



2013 LETNO POROČILO



GRAWE
Zavarovalnica d.d.

KAZALO

A POSLOVNO POROČILO	1
1 POROČILO O POSLOVANJU ZAVAROVALNICE ZA POSLOVNO LETO 2013	1
1.1 SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE	1
1.2 RAZVOJ PODJETJA	1
1.3 PREGLED POSLOVANJA	4
1.4 POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO	18
1.5 RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI	19
B RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI	21
1 RAČUNOVODSKI IZKAZI	21
1.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31. 12. 2013	22
1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 1. 1. – 31. 12. 2013	23
1.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1. – 31. 12. 2013	23
1.4 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA OBDOBJE 1. 1. – 31. 12. 2013	24
1.5 IZKAZ DENARNIH TOKOV	25
2 POROČANJE PO ZAHTEVAH AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR	27
2.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31. 12. 2013	28
2.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA IN DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1. – 31. 12. 2013	30
2.2.1 Izkaz poslovnega izida	30
2.2.2 Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa	31
3 PREDSTAVITEV DRUŽBE	32
3.1 USTANOVITEV IN LASTNIŠTVO	32
3.2 DEJAVNOST	33
3.3 OSTALI PODATKI	33
3.4 RAZMERJA Z UPRAVO IN NADZORNIM SVETOM	33
4 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	34
4.1 PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	34
4.2 OPREDELITEV ZAVAROVALNIH POGODB	36
4.2.1 Klasifikacija zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj	37
4.3 RAČUNOVODSKE USMERITVE	38
4.3.1 Neopredmetena osnovna sredstva, zemljišča, zgradbe, opredmetena osnovna sredstva, druga sredstva ter naložbene nepremičnine	38
4.3.2 Finančne naložbe	38
4.3.3 Naložbe življenjskega zavarovanja z naložbenim tveganjem	41

4.3.4	Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	41
4.3.5	Terjatve	42
4.3.6	Denar in denarni ustrezniki	42
4.3.7	Kapital	42
4.3.8	Čisti dobiček na delnico	43
4.3.9	Zavarovalno-tehnične rezervacije	43
4.3.10	Druge rezervacije	45
4.3.11	Terjatve in obveznosti za odloženi davek	45
4.3.12	Obveznosti iz poslovanja in ostale obveznosti	46
4.3.13	Čisti prihodki iz zavarovalnih premij	46
4.3.14	Prihodki od naložb	46
4.3.15	Drugi zavarovalni prihodki	46
4.3.16	Čisti odhodki za škode	46
4.3.17	Obratovalni stroški	46
4.4	POJASNILA POSTAVK FINANČNEGA POLOŽAJA	47
4.4.1	Neopredmetena osnovna sredstva	47
4.4.2	Opredmetena osnovna sredstva	47
4.4.3	Naložbene nepremičnine	49
4.4.4	Finančne naložbe	50
4.4.5	Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	53
4.4.6	Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	53
4.4.7	Terjatve	54
4.4.8	Denar in denarni ustrezniki	55
4.4.9	Osnovni kapital in rezerve	55
4.4.10	Čisti dobiček na delnico	56
4.4.11	Zavarovalno-tehnične rezervacije	57
4.4.12	Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	59
4.4.13	Druge rezervacije	59
4.4.14	Odložene obveznosti / terjatve za davek*	60
4.4.15	Obveznosti iz poslovanja	61
4.4.16	Obveznosti oz. terjatve za odmerjen davek*	63
4.4.17	Ostale obveznosti	63
4.4.18	Potencialne terjatve in obveznosti	63
4.5	RAZLAGA POSTAVK IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	64
4.5.1	Čisti prihodki od premij	64
4.5.2	Prihodki od naložb	66
4.5.3	Drugi zavarovalni prihodki	69

4.5.4	Čisti odhodki za škode	70
4.5.5	Obratovalni stroški	74
4.5.6	Odhodki naložb	77
4.5.7	Drugi zavarovalni odhodki	79
4.5.8	Drugi odhodki	79
4.5.9	Davek od dohodka ter prihodki in odhodki iz naslova odloženega davka	80
4.6	RAZLAGA POSTAVK IZ IZKAZA DENARNEGA TOKA	81
4.7	RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI IN Z DRUŽBAMI V SKUPINI V LETU 2013	82
4.7.1	Razmerja s povezanimi osebami	82
4.7.2	Razmerja s povezanimi družbami	82
5	TVEGANJA	83
5.1	SPLOŠNO	83
5.2	CILJI IN STRATEGIJE PRI OBVLADOVANJU TVEGANJ	83
5.3	ORGANIZACIJA OBVLADOVANJA TVEGANJ	83
5.4	POMEMBNA TVEGANJA IN NJIHOVO OBVLADOVANJE	84
5.5	VRSTE TVEGANJ	84
5.5.1	Kreditno tveganje	84
5.5.2	Obrestno tveganje	86
5.5.3	Valutno tveganje	89
5.5.4	Likvidnostno tveganje	89
5.5.5	Analiza občutljivosti	89
5.5.6	Tržno tveganje	90
5.6	ZAVAROVALNA TVEGANJA NA PODROČJU ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	91
5.7	ZAVAROVALNA TVEGANJA NA PODROČJU PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	95
5.8	TVEGANJA, POVEZANA S KAPITALOM IN KAPITALSKO USTREZNOSTJO	98
5.8.1	Splošno	98
5.8.2	Cilji in politika upravljanja s kapitalom	98
5.8.3	Kapitalska ustreznost	99
6	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	100
7	POROČILO NADZORNEGA SVETA	101
8	MNENJE POOBlašČENEGA REVIZORJA	102
9	AKTUARSKO MNENJE	103
10	PRILOGE PO PREDPISIH AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR	108
10.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31.12.2013	108
10.2	IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1. DO 31.12. 2013	115

10.2.1	Prenos donosa naložb za premoženjska zavarovanja na 31. 12. 2013	120
10.2.2	Prenos donosa naložb za življenjska zavarovanja na 31.12. 2013	120
10.3	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ ZA OBDOBJE 1. 1. DO 31. 12. 2013	121
10.4	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM ZA OBDOBJE 1. 1. DO 31. 12. 2013	122
10.5	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ NA DAN 31. 12. 2013	123
10.6	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM NA DAN 31. 12. 2013	125
10.7	IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA NA DAN 31. 12. 2013	127
10.8	IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA NA DAN 31. 12. 2013	128
11	PRILOGE	129

A POSLOVNO POROČILO

1 POROČILO O POSLOVANJU ZAVAROVALNICE ZA POSLOVNO LETO 2013

1.1 SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE

Poslovno leto 2013 je v slovenskem gospodarskem prostoru označeval še nadaljnji padec bruto domačega proizvoda. Gospodarska recesija pa se ni pokazala samo v padcu BDP za 1,1 %, marveč tudi v rastoči brezposelnosti, ki je dosegla 9,6 % in se približuje najvišji ravni brezposelnosti od leta 1990. Kot odraz zmanjšane povpraševanja je inflacija dosegla zgolj 0,7 %. Te razmere botrujejo manjši potrošnji gospodinjstev, manjši prodaji trajnih dobrin in avtomobilov, vplivajo pa seveda tudi na razvoj zavarovalniškega tržišča. Po podatkih Slovenskega zavarovalnega združenja, se je skupna zaračunana premija zavarovalnic na slovenskem tržišču zmanjšala in to že tretje leto zapored. Padcu skupne zaračunane premije na področju življenjskega zavarovanja v višini 7,47 % se je pridružil še padec na področju ostalih zavarovanj v višini 1,99 %, kar je povzročilo skupno skrčenje zavarovalniškega trga za 3,55%.

Posledično se spreminjajo navade porabnikov, s tem pa tudi medsebojna razmerja na tržišču. Predvsem drugo polovico 2013 je na področju premoženjskega zavarovanja označeval padec neto premij na področju avtomobilskih zavarovanj, konkurenčne razmere pa so se izostrile tako rekoč pri vseh produktih skupinah v zavarovalništvu, kar predstavlja, skupaj z rastočimi stroškovnimi pritiski iz poslovnega okolja, pritisk na marže v celotni panogi.

1.2 RAZVOJ PODJETJA

Splošno

V Grawe zavarovalnici smo kljub nepredvidljivim vplivom tako iz makroekonomskega kot iz poslovnega okolja uresničili načrtovane cilje. Smo uspešna družba, ki nenehno izboljšuje svoje storitve in poslovne procese. Poslovno leto 2013 smo sklenili z dobičkom, in kljub že omenjenemu padcu zaračunane premije na celotnem tržišču dosegli na področju premoženjskih zavarovanj celo rast zaračunane premije. Z uvedbo aktivnosti za povečanje kvalitete poprodajnega svetovanja strankam na področju življenjskega zavarovanja smo dosegli tudi manjše krčenje zaračunane premije življenjskih zavarovanj, kot je znašalo povprečje na celotnem tržišču. Posledično smo povečali naš tržni delež, kar je odraz ciljno usmerjenih aktivnosti za povečevanje zadovoljstva strank. Omenjene aktivnosti smo zastavili na osnovi rezultatov interno zastavljenih raziskav, kjer smo prvič analizirali tržno pozicioniranje glede na konkurenčne ponudnike zavarovalnih storitev na slovenskem zavarovalnem tržišču, v ločeni raziskavi pa zadovoljstvo porabnikov ob škodnih dogodkih. V letu 2013 smo obdelali tudi rekordno število škodnih zahtevkov, zato nam je ocena strank, ki naše delo tudi na tem področju ocenjujejo kot hitro in korektno, v vzpodbudo in priznanje.

Na področju distribucije smo pristopili k selektivnemu izboru partnerjev. Zelo zahtevno ekonomsko okolje prinaša na področju sodelovanja z zunanjimi partnerji na področju prodaje nova tveganja, predvsem v povezavi s predplačili provizij in kvaliteto samega svetovanja stranki ob sklenitvi zavarovanj. Tudi za ceno manjše prodajne rasti smo se v Grawe zavarovalnici odločili za pristop na tem področju, ki temelji na kvaliteti pred kvantiteto. Na področju sodelovanja z neodvisnimi zavarovalno zastopniškimi in posredniškimi podjetji prvenstveno sodelujemo z dolgoletnimi preverjenimi partnerji, kot nove pa izbiramo tiste, ki so pripravljeni sprejeti visoke etične in strokovne standarde naše zavarovalnice in Grawe skupine. Hkrati kvalitativno izgrajujemo svetovalce in organizacijsko strukturo v lastni

prodajni organizaciji, ki tako kot poprej ostaja osnovni generator našega razvoja. Bistven premik predstavlja tudi strateška usmeritev, kjer stranko postavljamo v ospredje naših aktivnosti. Stranki želimo na takšen način ponuditi celovito zavarovalno storitev za vsa področja njenih interesov. Z tem namenom smo v strateškem sodelovanju s specializirano zavarovalnico za zavarovanje poljščin in posevkov, ki v Sloveniji nastopa pod blagovno znamko Agro zavarovalnica, razširili našo prodajno paleto in pripravili zavarovalni produkt tudi za ta segment potreb, predvsem strank iz neurbanih okolij, kjer Grawe zavarovalnica prav tako v okviru zastavljene strategije, vztrajno povečuje svojo prisotnost.

Družba na dan 31. 12. 2013 zaposluje 177 sodelavcev. V okviru prodajne organizacije z družbo sodeluje 82 samostojnih podjetnikov. Z namenom doseganja strateških ciljev na področju izgrajevanja kvalitete celovite storitve za stranko vsem sodelavcem, pa tudi neodvisnim partnerjem omogočamo stalno strokovno izpopolnjevanje in izobraževanje v okviru Grawe Akademije. Pod tem nazivom se združuje preplet preverjenih internih izobraževalnih programov in prispevkov uglednih zunanjih strokovnjakov, ki so namenjeni vsem segmentom sodelavcev.

Ukrepi za obvladovanje tveganj



Profesionalno obvladovanje tveganj je ena izmed temeljnih nalog GRAWE zavarovalnice. Poleg zavarovalno-tehničnih tveganj obstaja še kreditno, obrestno, valutno, likvidnostno, tržno in operativno tveganje. Za identifikacijo, upravljanje in nadzor teh tveganj uporablja skupina GRAWE učinkovite sisteme upravljanja tveganj. V letu 2007 je sistem obvladovanja tveganj prevzela matična družba, ga uvedla v GRAWE zavarovalnico in z dejavnostmi smo nadaljevali tudi v letu 2013. V družbi pripravljamo polletne ocene izpostavljenosti tveganjem in aktualiziramo spoznanja glede izpostavljenosti tako zavarovalno-tehničnim kot ostalim vrstam tveganja. V sklopu priprav na prihajajočo direktivo Solventnost II potekajo številne strateške aktivnosti v celotni Grawe skupini. Tako smo v letošnjem letu uvedli spletno aplikacijo za evidentiranje in ocenjevanje tveganj. Upravljanje tveganj poteka na vseh ravneh, tako z zajemanjem in ovrednotenjem potenciala tveganja, kot tudi s sodelovanjem in odgovornostjo za tiste ukrepe, ki so namenjeni obvladovanju (preprečevanje, izogibanje, zmanjšanje in samopridržaj). Učinkoviti nadzorni postopki so na eni strani namenjeni doseganju finančnih in strateških ciljev GRAWE zavarovalnice, na drugi strani pa zagotavljajo obstoj podjetja.

Najobsežnejši del zavarovalno-tehničnega tveganja na področju premoženjskega zavarovanja so odškodnine iz vnaprej določenih premij, odškodnin pa v trenutku določanja premije zaradi verjetnosti plačila odškodnine v prihodnosti ni mogoče določiti.

K zmanjševanju tveganja iz posebej visokih odškodnin zaradi izrednih škodnih dogodkov podjetje pristopa z ustrezno politiko pozavarovanja.

Na področjih nezgodnega zavarovanja in zavarovanja pred vremenskimi vplivi so za morebiti nastopajoče skupne dogodke ali škode, ki presegajo letni načrt, dogovorjena ustrezna neproporcionalna pozavarovanja z omejeno lastno udeležbo.

Zavarovalno-tehnična tveganja pri življenjskih zavarovanjih so biometrična tveganja, tveganje storna in tveganje obrestne garancije.

S previdnim razvojem produktov in stalnimi analizami, ki jih sestavljajo aktuariji, zagotavljamo, da so uporabljene osnove za izračun primerne in da vsebujejo ustrezne zavarovalniške marže. Poleg tega se nezaželena večja nihanja rezultatov tveganja preprečuje z ustrezno politiko pozavarovanja.

Finančne naložbe zavarovalnice temeljijo predvsem na osnovi previdne in preudarne naložbene politike, ki je skladna z zakonodajo in smernicami družbe. Pri tem moramo upoštevati celotno situacijo tveganja podjetja. Ustrezno z za to predvideno strategijo je izbor finančnih naložb široko razpršen v posamezne segmente trga.

Kreditno tveganje je opredeljeno kot tveganje, ki mu je zavarovalnica izpostavljena, če njeni pogodbeni partnerji ne morejo izpolnjevati svojih plačilnih obveznosti. K optimiranju kreditnega tveganja iz naslova zavarovalnih pogodb prispeva selekcioniranje in razpršenost sprejetih zavarovanj po velikem številu zavarovancev in natančna definicija svojih želenih potencialnih kupcev ter preverjanje zastavljenega. Obvladovanje kreditnega tveganja je ena od glavnih skrbi upravljanja s sredstvi. Pri nalaganju sredstev v finančne naložbe skrbimo za razpršenost naložb tako po vrstah kot po dospelosti, ob tem pa upoštevamo zakonske predpise, ki določajo primerno kritje za oblikovane zavarovalno-tehnične rezervacije (dovoljene vrste, razpršenost, ročnost, valutno usklajenost, varnost in lokalizacijo). Glede na to, da so naše naložbe razpršene in da imamo večji delež naložb v državnih vrednostnih papirjih oz. v vrednostnih papirjih s poroštvom dežel oz. države, smo kreditnemu tveganju izpostavljeni v manjši meri.

Del tveganja predstavlja obrestno tveganje, ki je povezano z neugodno spremembo tržnih obrestnih mer, zato ima zavarovalnica dokaj konzervativno naložbeno politiko v vrednostne papirje s stalnim donosom, kjer so obresti vnaprej fiksno določene.

Valutno tveganje pomeni občutljivost aktivnih in pasivnih pozicij izkaza finančnega položaja, ki niso nominirane v EUR.

Likvidnostno tveganje nastopi, kadar zavarovalnica ne more delno ali v celoti poravnati svojih obveznosti, ki so že zapadle. Da do takšne situacije v zavarovalnici ne pride in ne bi prišlo, imamo v zavarovalnici vzpostavljene določene procese, ki nadzirajo njeno likvidnost. Skrbno napovedujemo in spremljamo pritok in odtok likvidnih sredstev na osnovi izračuna zakonsko predpisanega količnika likvidnosti in s tem napovedujemo nemoteno poravnavanje vseh obveznosti iz poslovanja. Svojo likvidnost zagotavlja zavarovalnica predvsem s prilivi iz tekočega poslovanja, kar je posledica ustrezne razpršenosti naložb (prihodki od obresti, dividend in najemnin) ter denarnih prilivov iz naslova obstoječih in novo sklenjenih zavarovanj.

Za zavarovalnico so zelo pomembna tržna tveganja, ki predstavljajo tveganja za izgube v portfelju kot posledica spremembe tržnih cen. Izpostavljena so predvsem spremembi bonitetne ocene izdajatelja vrednostnih papirjev ter gospodarskim in političnim razmeram v svetu.

Sodobna zavarovalnica je odvisna od delovanja zmogljive obdelave podatkov. Napake v delovanju, programiranju in uporabi obdelave podatkov je treba maksimalno omejiti. Za zavarovanje računalniške mreže za obdelavo podatkov pred škodljivimi vplivi od zunaj, ki jo uporablja zavarovalnica, smo uvedli kompleksen koncept varovanja.

Da bodo zaposleni v zavarovalnici tudi v prihodnosti ostali najpomembnejši kapital podjetja in da preprečimo napake pri obdelavi podatkov zaradi pomanjkljivih strokovnih znanj, stalno vlagamo v njihovo strokovno izobraževanje in izpopolnjevanje.

Podrobneje o vrstah tveganja in ukrepih za njihovo obvladovanje pišemo v točki 5.5 v poglavju »Računovodski izkazi s pojasnili«.

Dolgoročni cilji in aktivnosti za doseganje teh ciljev

Dolgoročni cilji in strategija za doseganje le teh v osnovnih potezah ostajata nespremenjeni. Dolgoročno vzdržno poslovanje, ki ustvarja dodano vrednost za vse deležnike družbe, kar pomeni, da se iz leta v leto krepí kapitalna osnova za delovanje družbe, s tem pa tudi trdnost in pripravljenost na negotove izzive prihodnosti. Visoka etičnost in strokovna odličnost v odnosu z strankami odražata bogato tradicijo in iz te tradicije izhajajoče poslanstvo družbe. Kljub spreminjajočemu se poslovnemu okolju, ali pa morda ravno zaradi tega, bomo še vnaprej oblikovali težišče naših aktivnosti na oblikovanju strankam prilagojenih zavarovalnih produktov, optimiranju stroškov poslovanja, predvsem na strokovnosti utemeljeni, hkrati pa tudi prijazni in hitri storitvi za naše stranke. Grawe zavarovalnica se iz zavarovalnice kjer smo zagotavljali strankam pretežno storitve življenjskega zavarovanja spreminja v kompozitno zavarovalnico, ki strankam nudi celovite storitve za vse potrebe doma, družine, pa tudi majhnih in srednjih podjetij. Dosedanji poslovni rezultati družbe in mnenja naših strank so potrditev, da smo na pravi poti, vendar se zavedamo, da je v spreminjajočem se poslovnem okolju potrebno še veliko postoriti in z veliko inovativnosti pri izvajanju naših aktivnosti slediti zastavljenim ciljem.

1.3 PREGLED POSLOVANJA

Zavarovalne vrste

GRAWE zavarovalnica posluje v naslednjih zavarovalnih vrstah: ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA:

Življenjska zavarovanja za primer smrti in doživetja:

GRAWE ŽIVLJENJE	zavarovanje ene osebe z vključenim zavarovanjem za primer nezgodne smrti
GRAWE ELITE 20 PLUS	zavarovanje ene osebe z dodatnim kritjem za primer nastopa težke bolezni in vključenim zavarovanjem za primer nezgodne smrti
GRAWE PARTNER	zavarovanje dveh oseb z vključenim zavarovanjem za primer nezgodne smrti obeh oseb
GRAWE VARNOST	zavarovanje ene osebe z vključenim zavarovanjem za primer nezgodne smrti in točno določenim rokom izplačila – term fix
GRAWE VARČEVANJE	zavarovanje ene osebe z naraščajočo zavar. vsoto
GRAWE ŠČIT	Zavarovanje ene osebe s stalno zavarovalno vsoto smrti
RKN5	Zavarovanje ene osebe s padajočo zavarovalno vsoto za primer smrti
RKN11	Zavarovanje ene osebe s padajočo zavarovalno vsoto za primer smrti in enkratnim plačilom premije
GRAWE NALOŽBA	zavarovanje ene osebe z enkratnim plačilom premije
GRAWE SKRBNIK	življenjsko zavarovanje v korist otroka

GRAWE MOZAIK je življenjsko zavarovanje za primer smrti in doživetja ene osebe, ki zaradi velikega izbora dodatnih zavarovanj omogoča sklenitev zavarovalno storitev prilagojeno individualnim potrebam. Možna je priključitev vseh dodatnih zavarovanj, v kolikor se ta zavarovalno – tehnično med sabo ne izključujejo.

Dodatna zavarovanja:

UI1, UI2, UI3, UI4, UI5 in UI6	dodatno nezgodno zavarovanje za primer trajne invalidnosti z možnostjo družinskega kritja ter priključitvijo bolnišnične dnevnice in dnevnega nadomestila
UI50P	dodatno nezgodno zavarovanje
UTZ	dodatno zavarovanje za primer nezgodne smrti
VTZ	dodatno zavarovanje za primer nezgodne smrti v prometni nesreči
AUZ	dodatno zavarovanje za primer delovne nezmožnosti
RDZ1N	dodatno zavarovanje za primer nastopa težke bolezni
RAN1Z	dodatno zavarovanje za primer smrti
GRAWE SOS	dodatno zavarovanje nezgodne asistence

Življenjska zavarovanja za primer doživetja:

1 – 2 – 3 varčevalni načrt	življenjsko zavarovanje za eno osebo
GRAWE POKOJNINA	življenjsko zavarovanje za eno osebo

Življenjska zavarovanja vezana na enote investicijskega sklada:

GRAWE APOLLO PLUS	naložbeno življenjsko zavarovanje
GRAWE APOLLO FIX	naložbeno življenjsko zavarovanje z garancijo

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA:

Nezgodno zavarovanje:

Samostojno nezgodno zavarovanje v individualni ali kolektivni obliki, z možnostjo priključitve nezgodne smrti, bolnišnične dnevnice ali dnevnega nadomestila.

Zavarovanje požara in elementarnih nesreč:

Zavarujemo premoženje in nepremičnine, ki jih poškoduje ogenj, eksplozija, padec letal, direkten in indirekten udar strele, vihar, pritisk snega in toča.

Zavarovanje splošne odgovornosti:

Zavarovane so škode (osebne ali premoženjske), ki jih zavarovanec povzroči tretji osebi. Zavarovalno kritje velja v Sloveniji, z možnostjo razširitve kritja za tujino. V letu 2010 smo v ponudbo premoženjskih zavarovanj vključili prenovljeno zavarovanje splošne odgovornosti **GRAWE ODGOVORNOST**.

Drugo premoženjsko zavarovanje:

Med druga premoženjska zavarovanja sodijo zavarovanje stanovanjske opreme, individualne hiše, etažne lastnine, električne naprave, elektronika in obratovalni zastoji. Dodatno ponujamo zavarovanje vsebine hladilnikov in zamrzovalnikov. Na voljo je tudi zavarovanje premoženja proti izlivu vode in lomu stekla. V letu 2009 smo v ponudbo premoženjskih zavarovanj vključili zavarovanje **GRAWE PODJETNIK** namenjeno pravnim osebam, s katerim so krite škode poslovnega premoženja v primeru poplave, požara, udara strele, potresa, vloma in druge nesreče.

Avtomobilsko zavarovanje:

Ponujamo široko zavarovalno kritje motornih vozil z zavarovanjem odgovornosti, kasko zavarovanjem, zavarovanjem sopotnikov in asistence.

Turistično zavarovanje:

Zavarovanje **GRAWE TURIST** je namenjeno izključno turistom in popotnikom. S tem zavarovanjem so zavarovane naslednje nevarnosti: stroški zdravljenja bolezni in posledic nezgod, ki se zgodijo na počitnicah, odpoved počitnic oziroma potovanja, poznejši prihod na počitnice ali predčasen odhod z njih, stroški reševanja in iskanja, izguba prtljage/zamuda na letalo oziroma ladjo in zavarovanje odgovornosti (če se na počitnicah kaj uniči ali poškoduje).

Dne 31.12.2013 znaša število sklenjenih zavarovanj 211.232 in se po zavarovalnih vrstah deli tako:

Statistika portfelja	Število sklenjenih zavarovanj 2013
Življenjska zavarovanja	72.501
Nezgodno zavarovanje	36.982
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	18.200
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	13.641
Druga premoženjska zavarovanja	35.594
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	15.206
Zavarovanje splošne odgovornosti	11.958
Zavarovanje različnih finančnih izgub	159
Zavarovanje nudenja pomoči	6.991
Premoženjska zavarovanja	138.731
Skupaj dne 31. 12. 2013	211.232

Število sklenjenih zavarovanj je v primerjavi s preteklim poslovnim letom se je malenkost povečalo. Skupaj se je število sklenjenih zavarovanj v letu 2013 povečalo za 718 pogodb ali 0,34 % z 210.514 na 211.232 sklenjenih zavarovanj. Od tega beležimo pri premoženjskih zavarovanjih 5,16% povečanje (138.731 sklenjenih zavarovanj), medtem ko je pri življenjskih zavarovanjih za 7,75% nižje število sklenjenih zavarovanj (72.501).

Zavarovani kapital v življenjskih zavarovanjih se je zmanjšal za 5,02% na 480.453 TEUR.

Razvoj glede na posamične zavarovalne vrste premoženjskega in življenjskega zavarovanja v GRAWE zavarovalnici je predstavljen v naslednji tabeli:

	Število sklenjenih zavarovanj 2013	Število sklenjenih zavarovanj 2012
Premoženjska zavarovanja		
Nezgodno zavarovanje	36.982	38.094
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	18.200	16.050
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	13.641	13.106
Druga premoženjska zavarovanja	35.594	34.290
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	15.206	13.770
Zavarovanje splošne odgovornosti	11.958	10.312
Zavarovanje različnih finančnih izgub	159	139
Zavarovanje nudenja pomoči	6.991	6.161
Skupaj premoženjska zavarovanja	138.731	131.922
	Število sklenjenih zavarovanj 2013	Število sklenjenih zavarovanj 2012
Življenjska zavarovanja		
Življenjska zavarovanja, brez zavarovanj z naložbenim tveganjem	61.178	65.951
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	11.323	12.641
Skupaj življenjska zavarovanja	72.501	78.592

Raziskave, razvoj in investicijska vlaganja

Raziskave in razvoj so namenjene zlasti razvoju novih zavarovalnih produktov in s tem povezanimi aktivnostmi kot npr. izobraževanje in oglaševanje.

Investicijska vlaganja v neopredmetena osnovna sredstva (1 TEUR) in opredmetena osnovna sredstva (176 TEUR) v višini 177 TEUR (2012: 110 TEUR) predstavljajo predvsem vlaganja v IT opremo (hardware in software), druge pisarniške stroje in pisarniško opremo. Struktura vlaganj se v primerjavi s preteklim letom ni bistveno spremenila. V letu 2013 GRAWE zavarovalnica ni imela stroškov vlaganja v pridobitev novih nepremičnin.

Premija

Kosmati prihodki od premije skupnega poslovanja so v celotnem letu poročanja dosegli 32.531 TEUR (2012: 33.702 EUR), kar ustreza 3,48 % znižanju. Od tega odpade 13.373 TEUR (2012: 13.273 TEUR) na neživljenjska zavarovanja in 19.157 TEUR (2012: 20.429 TEUR) na življenjska zavarovanja.

Prikaz prihodkov od zavarovalnih premij v primerjavi s preteklim letom (brez cediranega pozavarovanja):

	v TEUR	
	Kosmati prihodki od premij	Kosmati prihodki od premij
Premoženjska zavarovanja	2013	2012
Nezgodno zavarovanje	3.259	3.412
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.780	1.723
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.088	1.056
Drugo škodno zavarovanje	3.938	3.753
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	2.565	2.666
Splošno zavarovanje odgovornosti	501	465
Zavarovanje različnih finančnih izgub	42	24
Zavarovanje nudenja pomoči	201	175
Skupaj premoženjska zavarovanja	13.373	13.273
Življenjsko zavarovanje		
Življenjska zavarovanja, brez zavarovanj z naložbenim tveganjem	13.113	13.774
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	6.044	6.656
Skupaj življenjska zavarovanja	19.157	20.429

Izplačila zavarovalnin

Izplačila kosmatih stroškov odškodnin v direktnem poslu drugih zavarovanj so se zmanjšala za 156 TEUR ali 3,10 % na 4.889 TEUR (2012: 5.045 TEUR). Število izplačanih škod se je povečalo za 229 (3,52 %) na 6.741. V življenjskem zavarovanju so se odhodki za zavarovalne primere vključno s plačanimi deleži na dobičku povečali s 17.761 TEUR na 18.549 TEUR, kar predstavlja 4,44 % rast. Število izplačil se je znižalo s 5.629 na 5.069.

Razmejena izplačila odškodnin se delijo skladno s spodaj navedeno preglednico na posamične zavarovalne vrste:

	v TEUR		
	Kosmati stroški odškodnin	Prihodki od premij	Škodni rezultat v %
A. Premoženjsko zavarovanje	4.889	13.373	36,56
Nezgodno zavarovanje	945	3.259	28,98
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.306	1.780	73,40
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	219	1.088	20,11
Drugo škodno zavarovanje	1.118	3.938	28,40
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	1.119	2.565	43,63
Zavarovanje splošne odgovornosti	88	501	17,54
Zavarovanje raznih finančnih izgub	0	42	0,00
Zavarovanje nudenja pomoči	94	201	46,47
B. Življenjsko zavarovanje	18.549	19.157	96,83
Življenjska zavarovanja, brez zavarovanj z naložbenim tveganjem	15.680	13.113	119,57
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	2.869	6.044	47,47

Na področju premoženjskih zavarovanj se je škodni rezultat iz 38,01 % v lanskem letu znižal na 36,56 %. Dokaj ugodni rezultat v povprečju izhaja iz drugih zavarovalnih vrst, kar je posledica dejstva, da v letu 2013 ni bilo večjega škodnega dogodka, ki bi pri relativno majhnem portfelju bistveno vplival na škodni rezultat. V zavarovalni vrsti avtomobilskega zavarovanja ostaja škodni rezultat v primerjavi z lanskim letom na približno enaki ravni oz. je za 2,37 % višji .

Slabši škodni rezultat na področju življenjskih zavarovanj, ki je v primerjavi z lanskim letom 9,89 % višji, je posledica dveh okoliščin. Škodni dogodki se odvijajo v skladu s strukturo zavarovalniškega portfelja, kjer so se je v letu 2013 nadaljevala doživetja 20 letnih polic in s tem povišana izplačila zavarovalnin iz naslova doživetij. Deloma pa je slabši škodni rezultat posledica gospodarske situacije, ko je močno povečan pritisk na odkupe življenjskih polic.

Pozavarovanje

Premije in sprememba prenosnih premij, cediranih v pozavarovanje, so se s 6.811 TEUR povečale na 7.028 TEUR, kar predstavlja povišanje za 3,18 %. Od tega odpade na premoženjsko zavarovanje 6.934 TEUR in na življenjsko zavarovanje 94 TEUR.

Škode in sprememba škodnih rezervacij, cediranih v pozavarovanje, so se z 2.807 TEUR povečale na 3.181 TEUR, kar predstavlja povečanje za 13,30 %. Od tega odpade na premoženjsko zavarovanje 3.172 TEUR.

Izidi poslovnega leta iz pozavarovalnih razmerij so kot sledi:

	v TEUR	
Cedirano v pozavarovanja	2013	2012
Druga zavarovanja	-1.424	-1.688
Življenjsko zavarovanje	-47	-48
SKUPAJ	-1.471	-1.736

Stroški poslovanja

Stroški poslovanja pred odbitkom provizij iz cediranega pozavarovanja so znašali 11.280 TEUR in so se v primerjavi z lanskim letom znižali za 13,72 % (2012: 13.074 EUR). Stroški za celo podjetje so na posamezne bilančne oddelke razdeljeni, kot sledi:

	v TEUR	
	2013	2012
Obratovalni stroški		
Stroški dela	1.853	1.729
Provizije	1.961	1.838
Drugi obratovalni stroški	1.175	1.204
Skupaj premoženjska zavarovanja	4.989	4.772
Stroški dela	2.653	2.663
Provizije	1.883	3.837
Drugi obratovalni stroški	1.756	1.802
Skupaj življenjska zavarovanja	6.292	8.303
Stroški dela	4.506	4.393
Provizije	3.843	5.675
Drugi obratovalni stroški	2.931	3.007
Skupaj Grawe d.d.	11.280	13.074

Finančne naložbe

	v TEUR	
	2013	2012
Premoženjska zavarovanja		
Delnice in deleži	0	16
Deleži v investicijskih skladih	46	46
Obveznice	12.915	10.194
Posojila	588	579
Naložbene nepremičnine	73	74
Skupaj naložbe premoženjskih zavarovanj	13.621	10.909
Življenjska zavarovanja		
Delnice in deleži	975	822
Deleži v investicijskih skladih	14.697	13.784
Obveznice	115.156	119.052
Posojila	2.602	3.628
Posojila vrednotena po pošteni vrednosti skozi IPI	3.713	3.909
Naložbene nepremičnine	694	707
Naložbe življ. zav. z naložbenim tveganjem	24.891	21.751
Skupaj naložbe življenjskih zavarovanj	162.729	163.652
Skupaj GRAWE d.d.		
Delnice in deleži	975	838
Deleži v investicijskih skladih	14.743	13.830
Obveznice	128.071	129.246
Posojila	3.191	4.206
Posojila vrednotena po pošteni vrednosti skozi IPI	3.713	3.909
Naložbene nepremičnine	766	782
Naložbe življ. zav. z naložbenim tveganjem	24.891	21.751
Skupaj naložbe	176.350	174.562

Zavarovalno-tehnične rezervacije za kritje samopridržaja

Zavarovalniško-tehnične rezervacije za kritje samopridržaja se razvijajo kot sledi:

	v TEUR	
Premoženjska zavarovanja	2013	2012
Odloženi prihodki od premij	2.243	2.166
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	12.434	11.761
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	14.677	13.927
Življenjska zavarovanja	2013	2012
Odloženi prihodki od premij	681	665
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.639	1.406
Obveznosti iz naslova matematične rezervacije brez zavarovanj z naložbenim tveganjem	100.441	103.356
Obveznosti iz naslova matematične rezervacije za zavarovanja z naložbenim tveganjem	24.001	21.014
Rezervacija za razliko med uresničenimi in načrtovanimi zneski, ki izhajajo iz kalkulativnih sestavin premije	2.127	2.158
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	128.889	128.598
GRAWE skupaj	2013	2012
Odloženi prihodki od premij	2.924	2.831
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	14.073	13.167
Obveznosti iz naslova matematične rezervacije brez zavarovanj z naložbenim tveganjem	100.441	103.356
Obveznosti iz naslova matematične rezervacije za zavarovanja z naložbenim tveganjem	24.001	21.014
Rezervacija za razliko med uresničenimi in načrtovanimi zneski, ki izhajajo iz kalkulativnih sestavin premije	2.127	2.158
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	143.566	142.525

Zaposlenci

Stanje zaposlencev je na zadnji dan koledarskega leta 2013 obsegalo 177 sodelavcev (leto poprej: 190); na stroške pridobivanja, tj. prodaja in trženje je odpadlo 124 (leto poprej: 140) in na upravljanje 53 (leto poprej: 50) sodelavcev.

Oddelek	Stanje dne 31.12.2012	Prihodi/ odhodi	Stanje dne 31.12.2013
Uprava	2	1	3
Tajništvo	1	0	1
Pogodbe	12	-1	11
Škode	16	1	17
Računovodstvo	7	2	9
Kontroling	0	1	1
Pravna pisarna, aktuar, AOP	9	0	9
Splošna uprava	2	-1	1
Interna revizija	1	0	1
Vsota uprava	50	3	53
Prodaja – uprava	1	0	1
Marketing	3	0	3
Prodaja – vodstvo, pisarna	30	-1	29
Prodaja – stalno zaposleni	106	-15	91
Vsota prodaja	140	-16	124
Skupna vsota	190	-13	177

Struktura izobrazbe:

stopnja izobrazbe	število zaposlencev
I	0
II	0
III	0
IV	0
V	104
VI	25
VII	43
VIII	5
Skupaj	177

Podpora informacijske tehnologije

Zavarovalnica si prizadeva, da so delovna mesta naših sodelavcev opremljena s kakovostnimi računalniki in uporabniku prijazno programsko opremo, ki jo stalno posodabljam. V letu 2013 je bilo za posodobitev računalniške opreme porabljenih 82 TEUR (2012: 68 TEUR).

Izgradnja varnostnih komponent IT in izdelava smernic IT, ki veljajo za celoten koncern, predstavljajo zelo pomembno komponento obvladovanja tveganj naše družbe. Varnostni standardi so vedno na najnovejšem nivoju, posebno pozornost pa namenjamo tudi varnosti in varstvu podatkov.

Podatki o zavarovalnici in zavarovalni skupini

Na skupščini Grawe zavarovalnice, 21. 3. 2013 je nadzorni svet potrdil spremembe v sestavi uprave. Do sedaj tričlanska uprava se je povečala na štiričlansko. Mag. Klaus Scheitegla, ki je bil do 21. 3. 2013 član uprave, sta zamenjala mag. Helga Rudorfer in Simon Husar.

Člani uprave GRAWE zavarovalnice d.d. na bilančni datum:

Predsednik uprave: mag. Božo EMERŠIČ
 Člani uprave: mag. Helga RUDORFER
 dipl. ekon. Simon HUSAR
 dipl. ing., dipl. oec. Marko MIKIČ

Člani nadzornega sveta GRAWE zavarovalnice d.d.:

Predsednik nadzornega sveta: dr. Othmar EDERER
 Člani nadzornega sveta: dr. Siegfried GRIGG
 mag. Klaus SCHEITEGEL
 dr. Wolfgang FELSER

GRAWE zavarovalnica d.d. je hčerinska družba zavarovalnice GRAZER Wechselseitige Versicherung AG, Avstrija. Zavarovalnica GRAZER Wechselseitige Versicherung AG sodi med velike avstrijske zavarovalnice. Med glavne posle skupine GRAWE Group sodijo zavarovanja, finančne storitve in nepremičnine. Trinajst zavarovalnih hčerinskih družb v srednji Evropi kaže na mednarodno usmerjenost zavarovalnice. Stabilnost in boniteta A sta odraz več kot 185-letne zgodbe o uspehu.



Seznam delničarjev

GRAZER Wechselseitige Versicherung AG je 100 % lastnica GRAWE zavarovalnice:

GRAZER Wechselseitige Versicherung AG	1.440.000 kosov delnic
Skupaj kosov delnic	1.440.000 kosov delnic

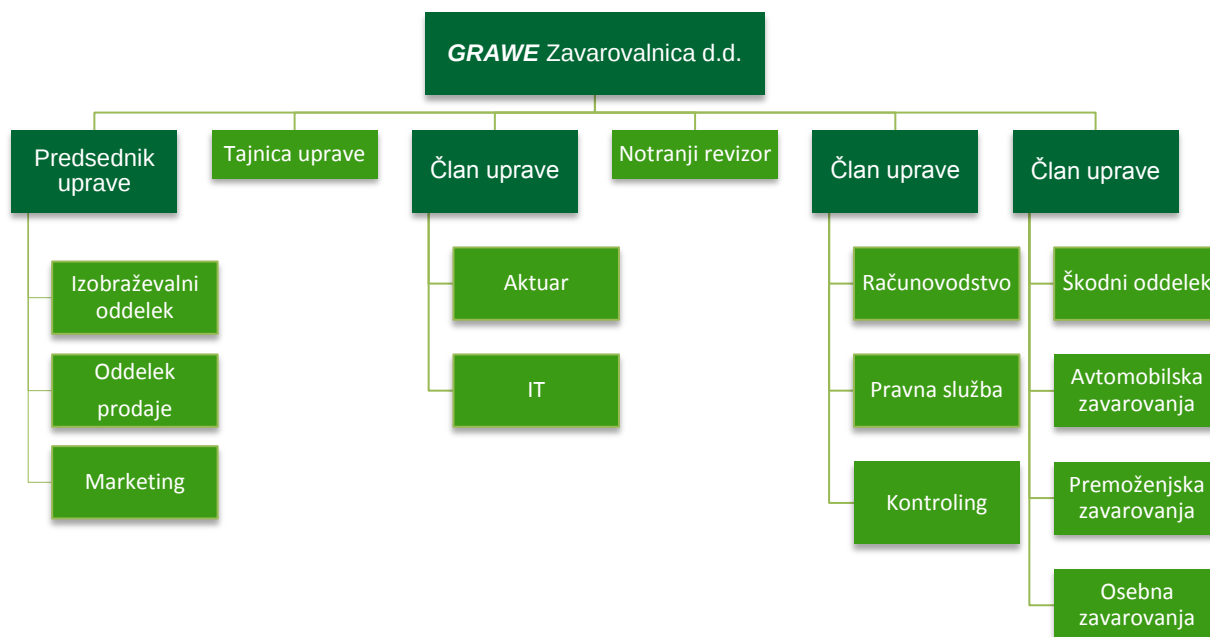
Poslovna mreža

Sedež firme GRAWE zavarovalnice je v Mariboru. Našo poslovno mrežo sestavljajo še poslovna enota v Ljubljani, poslovalnica v Kopru, ter regionalne pisarne na lokacijah Nova Gorica, Postojna, Novo Mesto, Kranj, Celje, Murska Sobota, Slovenj Gradec, Slovenska Bistrica in Gornja Radgona. Podružnic izven sedeža podjetja nimamo. Izvrstno izobraženi sodelavci po vsej Sloveniji zagotavljajo izčrpno svetovanje strankam in hitro ter kompetentno reševanje škodnih primerov.

Razčlenitev prodajnih kanalov	Življenjsko zavarovanje	Premoženjsko zavarovanje
Lastna terenska mreža	25,95%	55,12%
Agencije, posredniki	70,06%	43,34%
Finančne institucije, drugo	4,00%	1,54%

V letu 2013 smo nadaljevali z zastavljeno strategijo pri sodelovanju z malimi agencijami, uspešno pa smo sledili tudi razvoju in rasti prodajnih kanalov na področju bank.

Organigram



Finančni rezultat po zavarovalnih vrstah

Zavarovalne vrste	v TEUR		
	Prihodki*	Odhodki**	Rezultat
A. Premoženjsko zavarovanje	9.202	7.454	1.748
Nezgodno zavarovanje	2.509	1.218	1.291
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	993	1.462	-469
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	520	480	40
Drugo škodno zavarovanje	3.279	2.050	1.229
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	1.435	2.024	-588
Zavarovanje splošne odgovornosti	307	94	213
Zavarovanje raznih finančnih izgub	15	10	5
Zavarovanje nujenja pomoči	144	117	28
B. Življenjsko zavarovanje	27.688	26.323	1.365
Življenjsko zavarovanje brez naložbenega tveganja	18.606	18.039	567
Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	9.082	8.284	798

* V prihodkih so izkazani prihodki od zavarovalnih premij +/- cedirano pozavarovanje, drugi zavarovalni prihodki, donosi naložb in drugi prihodki. Povečani so za prihodke od odloženih davkov

** V odhodkih so izkazani stroški odškodnin, stroški provizij sklepanja zavarovanj, obratovalni stroški, drugi odhodki. Odhodki so povečani za obračunani davek od dobička pravnih oseb

Finančni položaj

	v TEUR	
	31.12.2013	31.12.2012
SREDSTVA	190.436	187.780
Neopredmetena sredstva	7	9
Opredmetena osnovna sredstva	2.848	2.865
Odložene terjatve za davek	391	263
Naložbene nepremičnine	766	782
Finančne naložbe	150.693	152.029
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	24.891	21.751
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	7.719	7.043
Terjatve*	1.305	1.183
Druga sredstva	277	5
Denar in denarni ustrezniki	1.536	1.850
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	190.436	187.780
Kapital	40.841	38.683
Zavarovalno-tehnične rezervacije	119.566	121.512
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	24.001	21.014
Druge rezervacije	234	241
Odložene obveznosti za davek	1.456	1.270
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0
Druge finančne obveznosti	0	0
Obveznosti iz poslovanja	3.467	3.261
Ostale obveznosti*	872	1.800

*V terjativah in obveznostih je izključen efekt razmerja med življenjskim in drugimi zavarovanji 6.020 TEUR (2012: 8.287 TEUR).

Finančni položaj zavarovalnice se je v primerjavi z letom 2012 okrepil.

Bilančna vsota je narasla za 1,41 %, kar gre pripisati predvsem povečanju finančnih naložb življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem. Povečanje finančnih naložb je predvsem posledica pozitivnih učinkov vrednotenja finančnih naložb glede na njihovo pošteno vrednost. Ostale aktivne postavke bilance stanja so v manjšem porastu ali upadu in v skupnem znesku bistveno ne odstopajo od leta 2012.

Na strani obveznosti do virov sredstev so razlogi za rast naslednji :

- na rast kapitala je vplival zadržan dobiček prejšnjega leta;
- padec zavarovalno-tehničnih rezervacij je predvsem posledica padca matematične rezervacije za življenjska zavarovanja. Vzrok zanj so predvsem odkupi starejših zavarovalnih polic, ki imajo relativno visoke odkupne vrednosti, povečano število zavarovalnih polic, ki doživijo ter deloma tudi slabša produkcija na področju klasičnih življenjskih zavarovanj v preteklih letih;
- gibanje kapitala je odvisno tudi od gibanja rezerve za spremembo poštene vrednosti, ki izhaja iz vrednotenja naložb po poštenu vrednosti preko kapitala. Rezerva za spremembo poštene vrednosti v primerjavi z 31. 12. 2012 malenkost višja, zato ta postavka nima bistvenega vpliva na višjo vrednost kapitala.

Aktivne bilančne pozicije so v njenem naložbenem delu, ki predstavlja 92% aktive, izpostavljene tržnim tveganjem, saj večina naložb kotira na organiziranem trgu vrednostnih

papirjev. Likvidnostno tveganje je relativno nizko, saj so tržni vrednostni papirji hitro unovčljivi. Večina naložb z stalnim donosom je obrestovana s fiksno obrestno mero in je s tem obrestno tveganje nizko. Kreditno tveganje je prav tako nizko, saj je večina obveznic državnih ali pa imajo hipotekarna poroštva dežel ali držav.

Terjatve so izpostavljene kreditnemu tveganju, saj nimajo posebnih poroštev.

Pasivne bilančne pozicije v največji meri (75%) predstavljajo kratkoročne in dolgoročne zavarovalno-tehnične rezervacije, ki so v veliki meri iz naslova življenjskih zavarovanj. Naložbe, ki so namenjene pokritju le-teh, so v celoti nominirane v EUR, zato je valutno tveganje nično.

Zavarovalnica je izpostavljena operativnemu tveganju. S svojo tehnično in kadrovsko organizacijo pa uspešno obvladuje operativna tveganja, saj je sposobna v vsakem trenutku zagotoviti nemoteno poslovanje družbe.

Izjava na podlagi 5. odstavka 70. člena ZGD-1 (Ur. l. RS, št. 42/06)

GRAWE zavarovalnica, pri svojem poslovanju uporablja Zavarovalni kodeks, ki so ga sprejele zavarovalnice vključene v Slovensko zavarovalno združenje dne 14. 4. 1999 s spremembami dne 1. 6. 2002, 1. 7. 2004 ter 1. 6. 2013 ter je bil objavljen na oglasni deski sedeža družbe, poslovne enote in poslovalnic ter posredovan drugim pravnim osebam, ki opravljajo na pogodbeni podlagi v imenu in na račun zavarovalnice druge zavarovalne posle.

Zavarovalni kodeks je javno dostopen na oglasni deski družbe ter na spletni strani www.zav-zdruzenje.si/docs/kodeks.pdf.

V zvezi z zadevnim kodeksom, je GRAWE zavarovalnica d.d. na podlagi odločbe opr. št. V 51/2013 z dne 4. 7. 2013, ki jo je izdal Varuh dobrih poslovnih običajev v zavarovalništvu gospod Tit Stanovnik, v zadevi pritožbe Dejana Rešetiča, napram GRAWE zavarovalnici d.d. v reševanju zavarovalnega primera št. 11-240-13 po mnenju varuha ravnala v nasprotju s kodeksom, in sicer da je s tem kršila:

- četrto alinejo 3.8 člena, ker je prekoračila skrajni rok za končni odgovor na pritožbo stranke.

V drugih zadevah zavarovalnici niso bile očitane kršitve navedenega kodeksa.

GRAWE zavarovalnica d.d. se pri svojem delu trudi spoštovati načela Zavarovalnega kodeksa in vsa druga moralna in etična pravila poslovanja gospodarskih družb.

Varstvo okolja

Zavarovalnica je gospodarski subjekt, ki nima bistvenih vlaganj v varstvo okolja. Pri opravljanju svoje dejavnosti pa kljub temu stremi k čim bolj smotrni porabi energije (varčna IT tehnologija in druga delovna sredstva, ogrevanje na plin) in recikliranju odpadkov (papir). Ti izdatki nimajo bistvenega vpliva na finančno poslovanje zavarovalnice.

Pomembni dogodki po bilančnem datumu

Po bilančnem datumu ni bilo dogodkov, ki bi pomembno vplivali na poslovanje zavarovalnice.

1.4 POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO

V koncernu skupine GRAWE ni sklenjene pogodbe o obvladovanju, zato podaja uprava GRAWE Zavarovalnice d.d. skladno s 545. členom ZGD-1 naslednje poročilo:

Zavarovalnica Grazer Wechselseitige Versicherungen AG (v nadaljevanju imenovana ND – nadrejena družba) je 100 % kapitalski lastnik GRAWE Zavarovalnice d.d. (v nadaljevanju imenovana PD – podrejena družba). Trije člani uprave zavarovalnice Grazer Wechselseitige Versicherungen AG so sočasno tudi člani nadzornega sveta GRAWE Zavarovalnice d.d., generalni direktor zavarovalnice Grazer Wechselseitige Versicherungen AG je sočasno predsednik nadzornega sveta obvladovane družbe GRAWE Zavarovalnica d.d.

Med ND in PD so bile sklenjene naslednje pogodbe:

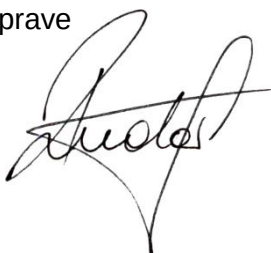
- Delovršna pogodba med ND in PD - ureja razmerje na področju avtomatske obdelave podatkov (uporaba centralnega računalnika, vzdrževanje programske opreme in vodenje baz podatkov o sklenjenih pogodbah in z njimi povezanimi transakcijami) in na področju zavarovalniške tehnike (razvijanje novih produktov) ter računovodstva. Za leto 2013 je ND za te storitve zaračunala PD 541.157,00 EUR in PD jih je v celoti poravnala v letu 2013. Do prikrajšanja PD iz te delovršne pogodbe ni prišlo, prav nasprotno. Storitve, kapacitet in programov, ki jih je PD nudila matična družba, torej ND, na področju elektronske obdelave podatkov, PD s primerljivimi sredstvi ne bi mogla doseči.
- Svetovalna pogodba med Security Finanzservice Gesellschaft GmbH, hčerinsko družbo ND in PD ureja razmerja o strokovnem svetovanju Security Finanzservice Gesellschaft GmbH do PD na področju skupnega naložbenja in upravljanja finančnih sredstev. Storitve iz te svetovalne pogodbe so brezplačne. PD zaradi tega ni bila nikakor prikrajšan. Brezplačne storitve so bile v korist PD.
- Pozavarovalne pogodbe med PD in ND na eni strani oziroma med PD in GRAWE Re, hčerinsko družbo ND, na drugi strani. Cesije pozavarovanj so se vršile pod mednarodnimi, tržno običajnimi pogoji z izrabo prednosti večjega volumna, ki ga dosega koncern. Do prikrajšanja PD iz teh pogodb ni prišlo, pogoji so bili enaki, morebiti celo boljši v primerjavi z dosedanjimi cediranjmi neposredno mednarodnim pozavarovalnim družbam.

Dejanj, ki bi jih PD v poslovnem letu izvajala na pobudo oziroma v interesu ND, ki pa jih v primeru, da bi bila samostojna, ne bi, ni bilo.

Uprava poročilo zaključuje z ugotovitvijo, da je v preteklem poslovnem letu PD prejela dovolj povračil v obliki storitev s strani ND za sklenjene pogodbe, in da do prikrajšanja PD v smislu določil 478. člena Zakona o gospodarskih družbah Republike Slovenije ni prišlo.

GRAWE Zavarovalnica d.d.

Mag. Helga Rudorfer
članica uprave



Simon Husar dipl. ekon.
član uprave



1.5 RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI

Vrednosti računovodskih in finančnih kazalnikov za Grawe zavarovalnico v letu 2013 so navedene v nadaljevanju. Podrobnejše tabele s podatki posameznih kazalnikov po zavarovalnih vrstah pa so predstavljene v Prilogi 1.

Kazalnik	PZ	2013 ŽZ	Skupaj	PZ	2012 ŽZ	Skupaj
Indeks rasti kosmate obračunane premije	100,81	93,77	96,55	104,20	94,39	98,02
Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	47,87	99,49	78,26	48,24	99,57	79,35
Indeks gibanja kosmatih obračunanih odškodnin	96,90	104,44	102,77	108,84	132,41	126,35
Povprečna odškodnina v EUR	725	3.659	1.985	775	3.155	1.878
Škodni rezultat	0,37	0,97	0,72	0,38	0,87	0,68
Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	37,28	32,84	34,67	35,95	40,64	38,79
Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	14,65	9,83	11,81	14,02	18,82	16,93
Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb			4,03			6,15
Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	92,84	8,60	29,79	92,55	6,84	27,36
Dobiček ali izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	30,70	6,70	12,74	33,64	9,23	15,08
Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala	18,79	4,36	8,16	24,05	7,20	11,51
Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	9,32	0,76	1,72	11,40	1,15	2,22
Dobiček ali izguba tekočega leta na delnico v EUR	2,73	1,77	2,25	2,99	2,61	2,80
Čisti dobiček ali izguba v % od povprečnega kapitala	15,10	3,49	6,54	18,98	6,15	9,43
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije	146,32	119,05	125,91	125,56	103,46	108,75
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice	253,31	478,88	379,97	229,66	432,39	347,59
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij	133,76	17,61	23,60	115,80	16,37	21,47
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje	122,19	46.530,61	415,36	115,06	36.763,04	412,92

Kazalnik	PZ	2013 ŽZ	Skupaj	PZ	2012 ŽZ	Skupaj
Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno- tehničnih rezervacij	36,74	12,06	14,52	40,33	13,26	15,80
Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala	61,22	65,05	64,04	71,49	78,03	76,36
Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	108,88	675,22	532,76	108,08	625,94	501,97
Delež kapitala glede na čisto prenosno premijo	1.051,62	4.697,89	2.414,10	962,77	4.653,59	2.362,90
Delež kapitala glede na obveznost do virov sredstev	48,53	17,73	21,45	50,88	17,15	20,60
Čiste zavarovalno tehnične rezervacije glede na obveznost do virov sredstev	30,52	76,93	71,33	36,10	76,26	72,15
Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno tehnične rezervacije	0,00	98,24	93,17	0,00	98,43	93,39
Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	183.830	183.830	183.830	177.379	177.379	177.379

B RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI

1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

Računovodski izkazi in pojasnila k posameznim postavkam računovodskih izkazov so sestavljeni v EUR.

1.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31. 12. 2013

v EUR	pojasnila	31.12.2013	31.12.2012
SREDSTVA		190.435.618	187.779.886
Neopredmetena sredstva	4.4.1	7.028	8.954
Opredmetena osnovna sredstva	4.4.2	2.848.264	2.864.866
Odložene terjatve za davek	4.4.14	391.357	262.711
Naložbene nepremičnine	4.4.3	766.390	781.506
Finančne naložbe:	4.4.4	150.692.789	152.029.404
- v posojila in depozite		3.190.624	4.206.449
- v posesti do zapadlosti		59.390.599	59.472.015
- razpoložljive za prodajo		81.257.668	81.241.841
- vrednotene po pošteni vrednosti skozi IPI		6.853.898	7.109.099
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.4.5	24.891.250	21.750.702
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	4.4.6	7.719.353	7.043.065
Terjatve	4.4.7	1.305.361	1.182.971
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		832.518	826.838
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		124.694	0
Terjatve za odmerjeni davek		98.612	43.846
Druge terjatve		249.537	312.287
Druga sredstva		277.491	5.361
Denar in denarni ustrezniki	4.4.8	1.536.335	1.850.345
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		190.435.618	187.779.886
Kapital	4.4.9	40.840.792	38.682.576
Osnovni kapital		7.400.000	7.000.000
Kapitalske rezerve		927.598	927.597
Rezerve iz dobička		4.246.347	4.246.347
Presežek iz prevrednotenja		7.109.288	6.852.835
Zadržani čisti poslovni izid		18.555.797	16.353.606
Čisti poslovni izid poslovnega leta		2.601.762	3.302.191
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.4.11	119.565.723	121.511.589
Prenosne premije		2.924.406	2.830.986
Matematične rezervacije		102.568.542	105.513.917
Škodne rezervacije		14.072.775	13.166.686
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.4.12	24.000.654	21.013.798
Druge rezervacije	4.4.13	233.537	241.210
Odložene obveznosti za davek	4.4.14	1.456.119	1.270.005
Obveznosti iz poslovanja	4.4.15	3.466.996	3.260.621
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		2.221.934	2.085.890
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		1.245.062	1.174.730
Obveznosti za odmerjeni davek	4.4.16	0	0
Ostale obveznosti	4.4.17	871.797	1.800.088

1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 1. 1. – 31. 12. 2013

V EUR	pojasnila	2013	2012
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.5.1	25.416.879	26.755.329
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		32.537.928	33.701.964
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-7.066.368	-6.953.188
- Sprememba prenosnih premij		-54.681	6.552
PRIHODKI OD NALOŽB	4.5.2	9.598.748	11.617.472
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	4.5.3	2.516.834	2.562.065
- prihodki od provizij		2.377.997	2.270.491
- drugi zavarovalni prihodki		138.837	291.574
DRUGI PRIHODKI		10.327	89.347
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	4.5.4	-21.163.659	-20.237.499
- Obračunani kosmati zneski škod		-23.438.265	-22.806.225
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		2.543.145	2.665.509
- Sprememba škodnih rezervacij		-268.539	-96.783
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	4.4.11	2.945.375	2.067.064
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	4.4.12	-2.986.856	-4.462.072
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	4.5.5	-11.280.455	-13.074.143
- stroški pridobivanja zavarovanj		-7.544.925	-9.597.424
- drugi obratovalni stroški		-3.735.530	-3.476.720
ODHODKI NALOŽB, od tega	4.5.6	-1.733.521	-1.220.632
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		-756.230	-839.941
- drugi odhodki naložb		-977.291	-380.691
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	4.5.7	-77.410	-42.193
DRUGI ODHODKI	4.5.8	-2.475	-22.991
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		3.243.787	4.031.746
ODHODEK ZA DAVEK	4.5.9	-642.025	-729.556
Davek od dohodka pravnih oseb		-637.083	-849.902
Prihodki/odhodki od odloženih davkov		-4.942	120.346
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		2.601.762	3.302.191
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico		1,81	2,29

1.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1. – 31. 12. 2013

V EUR	2013	2012
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	2.601.762	3.302.191
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	256.453	4.715.387
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	308.980	5.681.189
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	308.980	5.707.945
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	0	-26.756
Davek od drugega vseobsegajočega donosa	-52.527	-965.802
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)	2.858.215	8.017.578

1.4 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA OBDOBJE 1. 1. – 31. 12. 2013

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Rezerva za spremembo poštene vrednosti prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
			Zakonske in statutarne rezerve	Druge rezerve			Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	(od 1 do 11)
v EUR	1.	2.	4.	7.	8.	9.	10.	12.
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU 1. 1. 2012	7.000.000	927.598	242.989	4.003.357	2.137.448	13.560.439	3.493.167	31.364.998
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi					4.715.387		3.302.191	8.017.579
Izplačilo dividend						-700.000		-700.000
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička						3.493.167	-3.493.167	0
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU 31. 12. 2012								
(1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	7.000.000	927.598	242.989	4.003.357	6.852.835	16.353.606	3.302.191	38.682.576
Bilančni dobiček na 31. 12. 2012						16.353.606	3.302.191	19.655.797
	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Rezerva za spremembo poštene vrednosti prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
			Zakonske in statutarne rezerve	Druge rezerve			Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	(od 1 do 11)
v EUR	1.	2.	4.	7.	8.	9.	10.	12.
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU 1. 1. 2013	7.000.000	927.598	242.989	4.003.357	6.852.835	16.353.606	3.302.191	38.682.576
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi					256.453		2.601.762	2.858.216
Vpis (ali vplačilo) novega kapitala	400.000					-400.000		
Izplačilo dividend						-700.000		-700.000
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička						3.302.191	-3.302.191	0
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU 31. 12. 2013								
(1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	7.400.000	927.598	242.989	4.003.357	7.109.288	18.555.797	2.601.762	40.840.793
Bilančni dobiček na 31.12. 2013						18.555.797	2.601.762	21.157.559

1.5 IZKAZ DENARNIH TOKOV

A. Denarni tokovi pri poslovanju	pojasnila	2013	2012
a) Postavke izkaza poslovnega izida		-4.579.098	-4.657.822
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	4.5.1, 4.6	25.471.560	26.748.776
2. Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz:	4.5.2, 4.6	343.520	477.238
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		330.759	463.599
- drugih virov		12.761	13.639
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.5.3, 4.6	123.495	165.722
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju	4.5.4, 4.6	-20.895.120	-20.140.716
5. Obračunani stroški bonusov in popustov		0	0
6. Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	4.5.5, 4.6	-8.854.063	-10.952.649
7. Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz:	4.5.6, 4.6	-129.128	-106.133
- tehničnih virov		-120.963	-103.534
- drugih virov		-8.165	-2.599
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	4.5.7., 4.6	-2.280	-160
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	4.5.9, 4.6	-637.083	-849.902
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		-1.023.753	1.220.029
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		18.856	122.682
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		0	0
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov		-195	44
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		8.539.826	4.444.472
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek		0	-185.428
6. Začetne manj končne zaloge		0	0
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		137.154	21.465
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-54.167	63.989
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		0	0
10. Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)		-9.665.227	-3.432.623
11. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		0	185.428
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)		-5.602.853	-3.437.794
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju		14.666.286	20.599.549
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:		6.213.172	6.327.661
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		5.419.775	6.110.916
- druge naložbe		793.397	216.745

	pojasnila	2013	2012
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:		451.393	453.467
- naložbe financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		398.135	426.186
- druge naložbe		53.259	27.281
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		7.989.632	13.833.035
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		6.201.799	13.312.638
- drugih virov		1.787.833	520.396
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		12.089	-14.614
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
- drugih virov		12.089	-14.614
b) Izdatki pri naložbenju		-8.677.443	-16.191.095
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	4.4.1	-1.260	-3.464
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	4.4.2	-175.361	-107.112
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
- drugih virov		-175.361	-107.112
3. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		-8.484.042	-16.068.719
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-7.323.103	-15.641.050
- drugih virov		-1.160.939	-427.670
4. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		-16.780	-11.800
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
- drugih virov		-16.780	-11.800
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		5.988.843	4.408.454
C. Denarni tokovi pri financiranju			
a) Prejemki pri financiranju		0	0
b) Izdatki pri financiranju		-700.000	-700.000
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	4.4.11	-700.000	-700.000
	pojasnila	2013	2012
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)		-700.000	-700.000
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov (x + y)		1.536.335	1.850.345
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		-314.010	270.659
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		1.850.345	1.579.685

2 POROČANJE PO ZAHTEVAH AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR

Sklep o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic – SKL 2009 predpisuje objavo izkaza finančnega položaja, izkaza poslovnega izida, izkaza vseobsegajočega donosa, izkaza sprememb lastniškega kapitala in izkaza denarnih tokov v predpisani obliki v letnem poročilu. V nadaljevanju so prikazani izkazi v skladu z zgoraj omenjenim sklepom.

2.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31. 12. 2013

	PREMOŽENJSKO ZAVAROVANJE		ŽIVLJENJSKO ZAVAROVANJE		PRILAGODITEV*		SKUPAJ	
v EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
SREDSTVA	28.980.266	27.514.327	167.475.720	168.552.940	-6.020.369	-8.287.381	190.435.618	187.779.886
Neopredmetena sredstva	7.028	8.954	0	0	0	0	7.028	8.954
Opredmetena osnovna sredstva	294.992	258.223	2.553.271	2.606.644	0	0	2.848.264	2.864.866
Odložene terjatve za davek	0	0	391.357	262.711	0	0	391.357	262.711
Naložbene nepremičnine	72.518	74.102	693.872	707.405	0	0	766.390	781.506
Finančne naložbe:	13.548.949	10.835.060	137.143.840	141.194.345	0	0	150.692.789	152.029.404
- v posojila in depozite	588.485	578.526	2.602.138	3.627.924	0	0	3.190.624	4.206.449
- v posesti do zapadlosti	5.140.592	5.120.906	54.250.007	54.351.109	0	0	59.390.599	59.472.015
- razpoložljive za prodajo	7.819.871	5.135.628	73.437.797	76.106.213	0	0	81.257.668	81.241.841
- vrednotene po pošteni vrednosti skozi IPI	0	0	6.853.898	7.109.099	0	0	6.853.898	7.109.099
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	24.891.250	21.750.702	0	0	24.891.250	21.750.702
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	7.670.588	6.985.822	48.765	57.242	0	0	7.719.353	7.043.065
Terjatve	7.064.998	9.106.223	260.732	364.129	-6.020.369	-8.287.381	1.305.361	1.182.971
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	633.629	579.291	198.889	247.547	0	0	832.518	826.838
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	124.694	0	0	0	0	0	124.694	0
Terjatve za odmerjeni davek	98.612	43.846	0	0	0	0	98.612	43.846
Druge terjatve	6.208.064	8.483.086	61.842	116.582	-6.020.369	-8.287.381	249.537	312.287
Druga sredstva	5.385	5.361	272.107	0	0	0	277.491	5.361
Denar in denarni ustrezniki	315.808	240.582	1.220.527	1.609.763	0	0	1.536.335	1.850.345

*iz skupnega izkaza finančnega položaja so izvzete medsebojne terjatve in obveznosti med izkazoma finančnega položaja premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

	PREMOŽENJSKO ZAVAROVANJE		ŽIVLJENJSKO ZAVAROVANJE		PRILAGODITEV*		SKUPAJ	
v EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	28.980.266	27.514.327	167.475.721	168.552.940	-6.020.369	-8.287.381	190.435.618	187.779.886
Kapital	11.143.059	9.782.174	29.697.733	28.900.402	0	0	40.840.792	38.682.576
Osnovni kapital	3.700.000	3.500.000	3.700.000	3.500.000	0	0	7.400.000	7.000.000
Kapitalske rezerve	508.701	508.701	418.896	418.896	0	0	927.598	927.598
Rezerve iz dobička	1.154.307	1.154.307	3.092.040	3.092.040	0	0	4.246.347	4.246.347
Presežek iz prevrednotenja	261.336	130.504	6.847.953	6.722.331	0	0	7.109.288	6.852.835
Zadržani čisti poslovni izid	3.938.662	2.788.876	14.617.135	13.564.730	0	0	18.555.797	16.353.606
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.580.053	1.699.786	1.021.710	1.602.405	0	0	2.601.762	3.302.191
Zavarovalno-tehnične rezervacije	14.677.284	13.927.210	104.888.439	107.584.379	0	0	119.565.723	121.511.589
Prenosne premije	2.243.490	2.166.092	680.916	664.894	0	0	2.924.406	2.830.986
Matematične rezervacije	0	0	102.568.542	105.513.917	0	0	102.568.542	105.513.917
Škodne rezervacije	12.433.794	11.761.118	1.638.981	1.405.568	0	0	14.072.775	13.166.686
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	24.000.654	21.013.798	0	0	24.000.654	21.013.798
Druge rezervacije	233.537	241.210	0	0	0	0	233.537	241.210
Odložene obveznosti za davek	53.527	26.730	1.402.593	1.243.275	0	0	1.456.119	1.270.005
Obveznosti iz poslovanja	2.139.070	1.871.436	1.327.926	1.389.185	0	0	3.466.996	3.260.621
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	934.075	740.236	1.287.859	1.345.655	0	0	2.221.934	2.085.890
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	1.204.995	1.131.200	40.067	43.530	0	0	1.245.062	1.174.730
Obveznosti za odmerjeni davek	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale obveznosti	733.790	1.665.567	6.158.376	8.421.902	-6.020.369	-8.287.381	871.797	1.800.088

*iz skupnega izkaza finančnega položaja so izvzete medsebojne terjatve in obveznosti med izkazoma finančnega položaja premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

2.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA IN DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1. – 31. 12. 2013

2.2.1 Izkaz poslovnega izida

V EUR	PREMOŽENJSKO ZAVAROVANJE		ŽIVLJENJSKO ZAVAROVANJE		Skupaj GRAWE d.d.	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	6.368.921	6.372.232	19.047.959	20.383.097	25.416.879	26.755.329
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	13.380.452	13.272.647	19.157.477	20.429.316	32.537.928	33.701.964
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-6.967.967	-6.864.472	-98.401	-88.715	-7.066.368	-6.953.188
- Sprememba prenosnih premij	-43.564	-35.943	-11.117	42.495	-54.681	6.552
PRIHODKI OD NALOŽB	601.447	581.880	8.997.301	11.035.592	9.598.748	11.617.472
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	2.449.109	2.375.698	67.725	186.367	2.516.834	2.562.065
- prihodki od provizij	2.338.586	2.231.030	39.411	39.460	2.377.997	2.270.491
- drugi zavarovalni prihodki	110.523	144.668	28.314	146.907	138.837	291.574
DRUGI PRIHODKI	9.379	88.696	948	651	10.327	89.347
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	-2.389.935	-2.394.113	-18.773.725	-17.843.386	-21.163.659	-20.237.499
- Obračunani kosmati zneski škod	-4.888.902	-5.045.368	-18.549.363	-17.760.857	-23.438.265	-22.806.225
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	2.520.710	2.659.811	22.434	5.698	2.543.145	2.665.509
- Sprememba škodnih rezervacij	-21.743	-8.556	-246.796	-88.227	-268.539	-96.783
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	0	0	2.945.375	2.067.064	2.945.375	2.067.064
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	0	0	-2.986.856	-4.462.072	-2.986.856	-4.462.072
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	-4.988.700	-4.771.526	-6.291.755	-8.302.618	-11.280.455	-13.074.143
- stroški pridobivanja zavarovanj	-3.482.877	-3.382.012	-4.062.048	-6.215.412	-7.544.925	-9.597.424
- drugi obratovalni stroški	-1.505.823	-1.389.514	-2.229.707	-2.087.206	-3.735.530	-3.476.720
ODHODKI NALOŽB, od tega	-55.533	-33.883	-1.677.988	-1.186.749	-1.733.521	-1.220.632
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	0	0	-756.230	-839.941	-756.230	-839.941
- drugi odhodki naložb	-55.533	-33.883	-921.758	-346.808	-977.291	-380.691
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	-25.992	-42.178	-51.417	-15	-77.410	-42.193
DRUGI ODHODKI	-2.475	-22.991	0	0	-2.475	-22.991
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	1.966.220	2.153.816	1.277.567	1.877.931	3.243.787	4.031.746

V EUR	PREMOŽENJSKO ZAVAROVANJE		ŽIVLJENJSKO ZAVAROVANJE		Skupaj GRAWE d.d.	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
ODHODEK ZA DAVEK	-386.168	-454.029	-255.857	-275.526	-642.025	-729.556
Davek od dohodka pravnih oseb	-386.168	-454.029	-250.916	-395.872	-637.083	-849.902
Prihodki/odhodki od odloženih davkov	0	0	-4.942	120.346	-4.942	120.346
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	1.580.053	1.699.786	1.021.710	1.602.405	2.601.762	3.302.191
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico	2,05	2,21	1,33	2,08	1,81	2,29

2.2.2 Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa

V EUR	PREMOŽENJSKO ZAVAROVANJE		ŽIVLJENJSKO ZAVAROVANJE		Skupaj GRAWE d.d.	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	1.580.053	1.699.786	1.021.710	1.602.405	2.601.762	3.302.191
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	130.832	302.755	125.621	4.412.632	256.453	4.715.387
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	150.960	364.765	151.351	5.316.424	302.311	5.681.189
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	150.960	364.765	151.351	5.343.180	302.311	5.707.945
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	0	0	0	-26.756	0	-26.756
Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa	6.669	0	0	0	6.669	0
Davek od drugega vseobsegajočega donosa	-26.797	-62.010	-25.730	-903.792	-52.527	-965.802
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)	1.710.885	2.002.541	1.147.331	6.015.037	2.858.215	8.017.578

3 PREDSTAVITEV DRUŽBE

3.1 USTANOVITEV IN LASTNIŠTVO

Ustanovitev PRIME, mešane zavarovalne družbe, je bila vpisana v sodni register 23. januarja 1991, pod številko sklepa Srg 205/91 s polnim nazivom PRIMA, mešana zavarovalna družba, d.d. Maribor, Maistrova 17, Slovenija.

V letu 2001 je družba pripojila družbi Inter in BSG, pripojitev je bila vpisana v register 19. 12. 2001 pod številko vložka 1/03385/00, Srg. 2001/03521.

V času do konca leta 2004 je prišlo do sprememb sedeža, dejavnosti, kapitala in imena v GRAWE zavarovalnica d.d. Družba je v letu 2002 povečala osnovni kapital. Zavarovalnica je v letu 2002 vpisala 120.000 imenskih navadnih delnic z nominalnim zneskom 1000 SIT. Zvišanje kapitala je bilo v celoti opravljeno s strani GRAWE AG, Graz, Avstrija. Efektivni vložek je bil delno vplačan (34.893 TSIT), delno pa je bila kupnina, ki jo je GRAWE zavarovalnica, dolgovala GRAWE AG, Graz iz naslova Pogodbe o prodaji in prenosu poslovnega deleža v družbi BSG International d.o.o., z dne 22. 2. 2001, konvertirana (65.107 TSIT) v vložek GRAWE AG, Graz (pobot terjatev in obveznosti). V letu 2002 je bil vplačan tudi 100% AGIO (120.000 TSIT). V letu 2003 ni bilo nobenega vplačila kapitala. Konec leta 2004 sta dva manjšinska delničarja prodala svoj delež glavnemu delničarju GRAWE AG GRAZ, ki je s tem postal stoddostni lastnik GRAWE zavarovalnice, Maribor.

V letu 2005 je bila izvedena dokapitalizacija s povečanjem osnovnega kapitala. Vpisano je bilo 840.000 tisoč imenskih navadnih delnic z nominalnim zneskom 1.000 SIT. Zvišanje kapitala je bilo v celoti opravljeno iz strani GRAWE AG, ki še naprej ostaja edini delničar GRAWE zavarovalnice.

Na dan 31. 12. 2006 oz. 1. 1. 2007 je bil preračunan delniški kapital v EUR po predpisanem tečaju 1 EUR = 239,64 SIT in je znašal 6.009 TEUR.

Na skupščini GRAWE zavarovalnice 19. 3. 2007 je bil sprejet sklep o dokapitalizaciji osnovnega kapitala na osnovi določil Zakona o zavarovalništvu v višini 391 TEUR. Sredstva za dokapitalizacijo so bila razporejena iz drugih rezerv iz dobička GRAWE zavarovalnice.

Na skupščini GRAWE zavarovalnice 29. 6. 2009 je bil sprejet sklep o dokapitalizaciji osnovnega kapitala na osnovi določil Zakona o zavarovalništvu v višini 600 TEUR. Sredstva za dokapitalizacijo so bila razporejena iz zadržanih dobičkov GRAWE zavarovalnice.

Na skupščini GRAWE zavarovalnice 21. 3. 2013 je bil sprejet sklep o dokapitalizaciji osnovnega kapitala na osnovi določil Zakona o zavarovalništvu v višini 400 TEUR. Sredstva za dokapitalizacijo so bila razporejena iz zadržanih dobičkov GRAWE zavarovalnice.

Registriran osnovni kapital znaša 7.400 TEUR in je razdeljen na 1.440.000 kosovnih imenskih delnic in je bil vpisan v sodni register dne 25. 4. 2013, z vpisom srg. 2013/17647.

Delničarji GRAWE zavarovalnice d.d.

GRAZER Wechselseitige Versicherung AG, GRAZ, Avstrija	1.440.000.delnic	100,00%
---	------------------	---------

Delničarji GRAZER Wechselseitige Versicherung AG:

100 % delnic je v lasti Grazer Wechselseitige Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Herrengasse 18-20, GRAZ, Avstrija. Grazer Wechselseitige Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit je „vzajemno zavarovalno društvo“, ki nima delničarjev ampak člane združenja. V letu 2013 ni bilo vplačil kapitala.

3.2 DEJAVNOST

V sodni register so vpisane naslednje dejavnosti:

- življenjsko zavarovanje,
- druga zavarovanja, razen življenjskega,
- pomožne dejavnosti, povezane s finančnim posredništvom,
- pomožne dejavnosti v zavarovalništvu in pokojninskih skladih.

Pretežni del dejavnosti glede na kosmato zaračunano premijo (62,96%) predstavljajo življenjska zavarovanja, razliko pa predstavljajo premoženjska zavarovanja.

3.3 OSTALI PODATKI

- matična številka: 5450900
- davčna številka: 59896469
- šifra dejavnosti: 65.110
- šifra podrazreda: 65.120, 66.290
- SKIS: 12503
- velikost: po Zakonu o gospodarskih družbah je velika družba
- poslovno leto: koledarsko
- pravna oblika družbe: delniška družba
- sedež družbe: Gregorčičeva 39, Maribor, Slovenija.

3.4 RAZMERJA Z UPRAVO IN NADZORNIM SVETOM

Prejemki aktivnih in upokojenih članov uprave so znašali 361 TEUR (2012: 173 TEUR). V znesku so upoštevane bruto plače, davki in prispevki delodajalca in nadomestila stroškov (prevoz, malica, kilometrina, dnevnice). Celotni stroški za g. Emeršič Boža z naslova fiksnih bruto prejemkov in regresa za letni dopust so znašali 201 TEUR, ter 2 TEUR z naslova povračil stroškov. Skupni stroški z naslova fiksnih bruto prejemkov in regresa za letni dopust za g. Michaela Klause Scheitegel-a, ki je bil član uprave do 31.3.2013, so znašali 7 TEUR. G. Marko Mikič je prejel skupno 42 TEUR bruto prejemkov z naslova plač in regresa za letni dopust. Stroški fiksnih bruto prejemkov in regresa za letni dopust za go. Helgo Rudorfer, ki je članica uprave od 1.4.2013, so znašali 22 TEUR, iz naslova povračil stroškov pa je prejela 1 TEUR. Četrtemu članu uprave, g. Simonu Husarju je bilo iz naslova fiksnih bruto prejemkov in regresa za letni dopust izplačanih 83 TEUR, ter 1 TEUR povračil stroškov. Drugih dodatnih plačil člani uprave v letu 2013 niso prejeli. Na dan 31.12. 2013 znašajo obveznosti z naslova plač do članov uprave 13 TEUR, terjatve za predplačila stroškov (dnevnice, nočnine, stroški reprezentance, cestnine in podobno) pa 1 TEUR (2012: 1 TEUR). V letu 2013 člani nadzornega sveta niso prejeli nobenih izplačil (enako v 2012).

	v EUR			
	Bruto II	Prehrana	Regres	Dnevnice
B. Emeršič	200.329	643	1.070	1.695
S. Husar	78.730	1.304	4.068	0
M. Mikič	39.365	0	3.109	0
H. Rudorfer	20.531	1.108	1.800	11
K. Scheitegel	6.706	202	267	0

4 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.1 PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi v tem poročilu so sestavljeni na osnovi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU. GRAWE zavarovalnica je sestavila individualne računovodske izkaze. Konsolidirane računovodske izkaze sestavlja Grazer Wechselseitige Versicherungen AG, in so na razpolago na sedežu družbe Herrengasse 18-20. GRAZ Avstrija. Računovodski izkazi zavarovalnice so pripravljeni ob predpostavki delujočega podjetja. Glede na to, da podjetje že vrsto let posluje z dobičkom, enako pa se pričakuje tudi v prihodnjih obdobjih, ocenjujemo, da je upoštevanje časovne neomejenosti delovanja podjetja ustrezno.

Uprava je letno poročilo za leto, ki se je zaključilo 31.12.2013, potrdila na svoji seji, dne 4. 3. 2014.

Letno poročilo sprejme nadzorni svet družbe na svoji redni seji in poda poročilo o pregledu letnega poročila skupščini družbe. Skupščina družbe odloča o delitvi bilančnega dobička.

Pomembnejše značilnosti računovodskih usmeritev, ki so bile uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju. Te usmeritve so bile uporabljene v vseh letnih poročilih, razen tam, kjer je navedeno drugače.

Predstavljene politike so bile dosledno uporabljene za obe predstavljeni leti, v kolikor ni navedeno drugače. Kjer je to potrebno, so primerjalne informacije preračunane z namenom, da se zagotovi primerljivost s tekočim obdobjem.

Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen v spodnjih primerih, kjer se upošteva poštena vrednost:

- finančni instrumenti po poštenu vrednosti skozi poslovni izid,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Druga finančna sredstva in obveznosti ter nedenarna sredstva in obveznosti so izkazani po odplačni ali izvorni vrednosti.

Metode, uporabljene pri merjenju poštene vrednosti, so opisane v točki 4.3.2.4.

Funkcijska in predstavitvena valuta

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, zaokroženi na celo število. Euro je funkcijska valuta.

Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov v skladu z MSRP podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Ocene in navedene predpostavke je potrebno stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocene popravijo, ter za vsa prihodnja leta, na katera popravek vpliva.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so:

- **Škodne rezervacije:** Rezervacije so izračunane na osnovi zavarovalnih pogodb, na osnovi razvoja škodnih dogodkov v preteklosti ter ostalih faktorjev. Pri izračunu škodnih rezervacij tako negotovost izhaja iz predpostavke, da se bodo škode v prihodnosti razvijale na enak način kot v preteklosti. Računovodske usmeritve in glavne predpostavke so prikazane v točki 4.3.9, analiza gibanja teh rezervacij pa je prikazana v točki 4.4.11. Prikazan je tudi izračun zadostnosti škodnih rezervacij na dan 31. 12. 2013 v točki 5.6 in 5.7.
- **Matematične rezervacije:** Rezervacije so izračunane po aktuarskih načelih, opisanih v poslovnem načrtu in izkazujejo sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti za nadomestila na podlagi pogodb za življenjska zavarovanja, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih vplačil tehnične premije. Negotovost izhaja iz predpostavk o smrtnosti. Računovodske usmeritve in glavne predpostavke so opisane v točki 4.3.9, analiza gibanja teh rezervacij pa je prikazana v točkah 4.4.11 in 4.4.12. v točki 5.6 je prikazan test ustreznosti matematičnih rezervacij na dan 31. 12. 2013.
- **Izračun poštene vrednosti finančnih sredstev in oslabitve finančnih sredstev:** Ocena poštene vrednosti finančnih sredstev, katerih cene ni mogoče ugotoviti na delujočem kapitalskem trgu, je narejena na osnovi več predpostavk. Spremembe teh predpostavk pa se odražajo v višini in se lahko odražajo tudi v oslabitvah teh sredstev. Računovodske usmeritve so prikazane v točki 4.3.2.5 in 4.3.2.7. Vrednosti posameznih vrst sredstev so razkrite v točki 4.4.4.
- **Popravek terjatev:** popravek terjatev se oblikuje na podlagi razvrščanja terjatev v skupine s podobnim kreditnim tveganjem glede na starost, vrsto zavarovanja in skupino zavarovancev. Računovodske usmeritve so opisane v točki 4.3.5, razkritja pa v točki 4.4.7.

Spremembe MSRP in njihova pojasnila, ki so stopila v veljavo, pa še ne veljajo za poročanje v letu 2013 in smo ocenili, da ne bodo imeli bistvenega vpliva tudi v naslednjih letih:

MSRP 12 Razkritja deležev v drugih podjetjih (v veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014. Uporablja se za nazaj in je predmet prehodnih določil. Uporaba pred datumom je dovoljena.)

MSRP 12 zahteva dodatna razkritja glede pomembnih ocen in predpostavk v zvezi z določanjem vrste deležev v podjetjih ali aranžmajih, deležev v odvisnih družbah, skupnih

aranžmajih in pridruženih podjetjih ter v nekonsolidiranih strukturiranih podjetjih. Družba predvideva, da nov standard ne bo pomembno vplival na računovodske izkaze, saj je višina deležev v drugih podjetjih glede na celoten naložbeni portfelj zanemarljiva.

Dopolnitev k MRS 32 Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014; uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena, ki pa je pogojena z razkritji skladno z dopolnitvijo k MSRP 7 Razkritja – Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti.)

Dopolnitev ne uvaja novih zahtev glede pobotanja finančnih sredstev in finančnih obveznosti, temveč razjasni merila pobota in obravnava nedoslednosti, ki se pri tem pojavljajo.

Skladno z dopolnitvijo, ima podjetje zakonsko izvršljivo pravico do pobota, če:

- pravica ni pogojena s prihodnjim dogodkom; in
- če je pravica zakonsko izvršljiva samo v običajnem okviru poslovanja ali v primeru neplačila ali v primeru insolventnosti ali stečaja ene ali vseh nasprotnih strank.

Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze, saj ne izvaja pobotanja finančnih sredstev in finančnih obveznosti, in ne sklepa okvirne dogovore o pobotu.

Dopolnitev k MRS 36 – Razkritja nadomestljive vrednosti za nefinančna sredstva (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014; uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena, podjetje dopolnitve ne sme upoštevati v obdobjih (vključno primerjalna obdobja) ko ne uporablja MSRP 13).

Dopolnilo določa, da mora podjetje razkriti nadomestljivo vrednost za posamezna sredstva (vključno z dobrim imenom) ali denar ustvarjajočo enoto, za katero se v obdobju pripozna ali razveljavi izguba zaradi oslabitev. Če se oslabitev posameznih sredstev (vključno dobro ime) ali denar ustvarjajočih enot pripozna ali razveljavi v obdobju in če nadomestljiva vrednost temelji na poštenu vrednosti, zmanjšani za stroške odtujitve, mora podjetje razkriti naslednje informacije:

- raven hierarhije poštene vrednosti (MSRP 13), znotraj katere se v celoti razvrsti merjenje poštene vrednosti sredstva (denar ustvarjajoče enote);
- merjenja poštene vrednosti, razvrščena na ravni 2 in 3 hierarhije poštene vrednosti, opis tehnike ali tehnik ocenjevanja vrednosti, ki se uporabljajo za merjenje; če pride do spremembe v zvezi s tehniko ocenjevanja, podjetje razkrije spremembo in razloge zanjo;
- merjenja poštene vrednosti, razvrščena na ravni 2 in 3 hierarhije poštene vrednosti, opis vseh ključnih predpostavk (oz. predpostavke, na katere je nadomestljiva vrednost najbolj občutljiva) na podlagi katerih se določil poštena vrednost, zmanjšana za stroške odtujitve. Podjetje mora razkriti tudi diskontno(-e) stopnjo(-e), uporabljeno(-e) pri sedanjem merjenju in prejšnjem merjenju, če se poštena vrednost, zmanjšana za stroške odtujitve, meri z uporabo tehnike sedanje vrednosti.

Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

4.2 OPREDELITEV ZAVAROVALNIH POGODB

Zavarovalnica skozi različne oblike zavarovanj od zavarovalca prevzame nase precejšnje zavarovalno tveganje. V zavarovalnih pogodbah se zaveže komu in kdaj bo ob nastopu zavarovalnega primera povrnila škodo, izplačala zavarovalnino ali opravila kakšno drugo storitev. Vse pogodbe zavarovalnice so zato opredeljene kot zavarovalne pogodbe in se uporablja MSRP 4.

4.2.1 Klasifikacija zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj

Zavarovalnica sklepa dolgoročne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovalnica jamči izplačilo dogovorjenih zavarovalnih vsot, ki se lahko v času trajanja zavarovalne pogodbe povečajo na račun udeležbe zavarovalca pri pozitivnem rezultatu (udeležba na dobičku).

Zavarovalnica je vse svoje zavarovalne produkte (tarife) življenjskih zavarovanj klasificirala kot zavarovalne pogodbe, saj so pogodbe, skladno s katerimi ena stranka (zavarovatelj) prevzame precejšnje zavarovalno tveganje od druge stranke (imetnika police) take, da se zavarovatelj strinja, da bo imetniku police povrnil zavarovalnino, ki bi jo le-ta utrpel ob določenem negotovem bodočem dogodku (zavarovalni dogodek).

Zavarovalno tveganje v posameznih tarifnih skupinah:

- Zavarovanja za primer smrti in doživetja: Dogovorjena zavarovalna vsota zapade v izplačilo ob doživetju ali smrti zavarovanca v času trajanja pogodbe, neodvisno od rezervacije, ki se je do takrat zbrala.
- Zavarovanja za primer smrti (riziko zavarovanja, zavarovanje preostanka kreditnega dolga in dodatna riziko zavarovanja): Rezervacija, ki se je zbrala, služi le izravnavi premij v času trajanja pogodbe. Dogovorjena zavarovalna vsota zapade v izplačilo ob smrti zavarovanca v času trajanja pogodbe neodvisno od rezervacije, ki se je zbrala. Izplačila v primeru doživetja te tarife ne predvidevajo.
- Zavarovanja za primer doživetja: Bistveno zavarovalno tveganje je v tem primeru tveganje doživetja. V primeru smrti zavarovanca se izplačajo do tedaj vplačane neto premije. Rezervacija, ki je na voljo za primer smrti, in ki presega višino vrnjene premije, zapade v dobro rizične skupnosti. Zapadla rezervacija se vključi v izračun pogodbene vsote za primer doživetja, pri čemer se upošteva biometrično tveganje.
- Življenjska zavarovanja za primer smrti, doživetja in nastop določene težke bolezni: Dogovorjena zavarovalna vsota zapade v izplačilo ob doživetju ali smrti zavarovanca ali ob nastopu določene težke bolezni, opredeljene v pogojih, v času trajanja pogodbe, neodvisno od do takrat zbrane rezervacije.
- Življenjska zavarovanja vezana na enote investicijskih skladov, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje (tarife FLN) in življenjska zavarovanja vezana na enote investicijskih skladov z garantirano glavnico in zajamčenim že doseženim donosom, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje (tarife FGN): Pri teh tarifah obstajajo najnižje riziko vsote, merjene kot odstotna stopnja od minimalne vsote za primer smrti, ki se vedno izplačajo nad obstoječo kritno vrednostjo.

V kolikor je pri kateri od zgoraj omenjenih tarif predvideno izplačilo za primer doživetja, in stranka ob poteku pogodbe ne izbere predvidenega enkratnega izplačila, temveč izbere delna izplačila zavarovalnine, nosi zavarovatelj v fazi izplačevanja delnih izplačil tudi riziko dolgoživosti.

Za vse tarifne skupine velja, da ločitev varčevalne in riziko komponente pogodbe ni izvedljiva nevtralnica, zato razvezava ni možna. Dodatna zavarovanja (dodatno zavarovanje za primer nezgodne smrti, dodatno zavarovanje za primer invalidnosti zaradi nezgode, dodatno zavarovanje za primer oprostita plačila premije ob nastopu trajne invalidnosti, kot posledica nezgode, z invalidno stopnjo 50% in več, dodatno zavarovanje za primer nezgodne smrti zaradi prometne nesreče, dodatno zavarovanje za primer delovne nezmožnosti, dodatno zavarovanje za primer nastopa ene izmed določenih težkih bolezni) so čista riziko zavarovanja, ki ne izkazujejo nikakršne varčevalne komponente. Na njih je treba posledično gledati kot na zavarovalne pogodbe po MRSP 4.

4.3 RAČUNOVODSKE USMERITVE

4.3.1 Neopredmetena osnovna sredstva, zemljišča, zgradbe, opredmetena osnovna sredstva, druga sredstva ter naložbene nepremičnine

Zavarovalnica v nabavni vrednosti neopredmetenih sredstev, opreme, zemljišč in zgradb ter naložbenih nepremičnin vključuje nakupno ceno ter vse stroške usposobitve sredstva za nameravano uporabo. Amortizacija teh sredstev se obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Osnova za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Sredstva, pridobljena v tekočem letu, so se začela amortizirati, ko so bila na razpolago za uporabo. Sredstva, izločena v tekočem letu, so se amortizirala do datuma izločitve.

Za vrednotenje neopredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin ter zemljišč, zgradb in opreme je zavarovalnica uporabila model nabavne vrednosti.

Zavarovalnica na vsak datum poročanja presodi, ali obstajajo znamenja slabitve neopredmetenih sredstev, opredmetenih sredstev ter naložbenih nepremičnin, kot so na primer dokazi o zastarelosti ali fizični poškodovanosti sredstva ali pojav pomembnih tehnoloških sprememb, ki bi utegnile neugodno vplivati na podjetje. V primeru, da obstajajo znamenja slabitve, zavarovalnica oceni nadomestljivo vrednost teh sredstev. Omenjena sredstva so oslABLJENA, če njihova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost na datum poročanja stanja.

Neopredmetena sredstva imajo določljive življenjske dobe koristnosti.

Zemljišča se ne amortizirajo.

	Amortizacijske stopnje v %:
Neopredmetena sredstva	20
Zgradbe	1,5
Oprema	12-33,3
Naložbene nepremičnine	1,5

Obračunana amortizacija se evidentira na kontih amortizacije v okviru ostalih obratovalnih stroškov.

4.3.2 Finančne naložbe

V GRAWE zavarovalnici so vsi gotovinski posli pripoznani po datumu poravnave, neodvisno od njihove razvrstitve.

Razvrstitev finančnih naložb v različne kategorije naložb je odvisna od značilnosti finančnega inštrumenta in njegove namembnosti. Zavarovalnica razvršča svoje naložbe v naslednje skupine:

- finančne naložbe v posojila in depozite,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti,
- finančne naložbe razpoložljive za prodajo,
- finančna sredstva vrednotena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

4.3.2.1 Posojila in depoziti

Posojila in depoziti so praviloma neizpeljani finančni instrumenti s fiksnimi ali določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na aktivnem tržišču. Obresti do datuma poročanja so obračunane in povečujejo prihodke tekočega leta.

Posojila se pripoznajo na osnovi pogodbenih vrednosti. Vsi stroški transakcij, ki se pripišejo neposredno finančni naložbi, so tudi vsebovani v nabavni vrednosti posojila. Posojila se vrednotijo z metodo odplačne vrednosti.

Zavarovalnica ponuja možnost svojim zavarovancem, da po treh letih trajanja zavarovanja lahko dobijo t.i. predujem (policno posojilo), in sicer največ do višine odkupne vrednosti zavarovalne police. Predujem je možno poplačati v enkratnem znesku pred iztekom zavarovanja, ki je določen na zavarovalni polici. Če zavarovanec ne poplača posojila med trajanjem zavarovanja, se mu prejeti znesek predujma (posojila) odbije od prejetega zneska zavarovalnine ob prekinitvi zavarovanja (storno, smrt) oz. ob doživetju.

Obresti do bilančnega datuma so obračunane in povečujejo prihodke tekočega leta.

Depoziti predstavljajo praviloma kratkoročne depozite na odpoklic. Izkazani so po pogodbenih vrednostih, ki predstavljajo njihovo pošteno vrednost.

4.3.2.2 Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

V to skupino razvrščamo neizpeljane finančne naložbe, ki imajo določljiva plačila in vnaprej znano zapadlost ter niso namenjene trgovanju. Naložbe razvrščene v to skupino se ob začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti, nato pa so vrednotene po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. Obresti se priznavajo v izkazu poslovnega izida z uporabo efektivne obrestne mere. Zavarovalnica je sposobna in ima namen držati naložbe razporejene v to skupino do zapadlosti (dospetja).

4.3.2.3 Za prodajo razpoložljive finančne naložbe

V to skupino so razvrščeni finančni instrumenti, ki jih ne nameravamo obdržati v portfelju do njihove zapadlosti in tisti, ki niso razvrščeni v nobeno drugo skupino finančnih naložb.

Lastniški vrednostni papirji so ob nakupu vrednoteni po nabavni vrednosti, vključno s stroški nabave (posredniški stroški). Na dan vrednotenja v posameznem poslovnem letu se naložbe izmerijo po pošteni vrednosti, ki je enaka tržni ceni na delujočem trgu.

Dolžniške vrednostne papirje ob nakupu vrednotimo po nabavni vrednosti, vključno s stroški nabave (posredniški stroški). Obresti se priznavajo v izkazu poslovnega izida z uporabo efektivne obrestne mere. Na dan vrednotenja se naložbe izmerijo po pošteni vrednosti, ki je enaka ceni naložbe na delujočem trgu. Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev iz te skupine se pripozna neposredno v izkazu vseobsegajočega donosa kot presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo.

4.3.2.4 Finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

V to skupino so razvrščeni izvedeni finančni instrumenti. Ob nakupu so naložbe vrednotene po pošteni vrednosti. Stroški, ki izhajajo neposredno iz nakupa naložbe, se takoj pripoznajo kot stroški. Na dan vrednotenja, 31. marec, 30. junij, 30. september in 31. december v posameznem poslovnem letu, se naložbe izmerijo po pošteni vrednosti, ki je enaka ceni naložbe na delujočem trgu. Dobiček ali izguba iz spremembe poštene vrednosti in spremembe deviznega tečaja se pripozna v poslovnem izidu med finančnimi prihodki oz. odhodki naložb. Zavarovalnica je v to skupino razvrstila finančne instrumente ob nakupu. V tej skupini nimamo naložb, ki bi bile namenjene za trgovanje. Vse naložbe so v tej skupini zaradi začetnega pripoznanja.

V to kategorijo smo uvrstili tudi naložbe, ki se nanašajo na pogodbe življenjskih zavarovanj, katerih vrednost ali izkupiček se določa glede na kapitalske naložbe, ki za zavarovanca predstavljajo tveganje, torej življenjska zavarovanja, vezana na sklade. Zadevne naložbe se vodijo po tržni vrednosti, ločeno od ostalih kapitalskih naložb družbe. Poštena vrednost ustreza javno objavljeni in izračunani vrednosti deležev na zaključni dan bilance stanja.

Zavarovancem pripada celotni znesek doseženih izkupičkov teh naložb. Višina kapitalskih naložb načeloma ustreza obveznostim iz zavarovalnih pogodb (pred dajatvami za pozavarovanje) življenjskega zavarovanja, v kolikor so zavarovanci nosilci naložbenega tveganja. Nerealizirani dobički in izgube se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

4.3.2.5 Določanje poštene vrednosti

Zavarovalnica ima v svojem portfelju finančne naložbe, ki v večini kotirajo na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, kar predstavlja njihovo pošteno vrednost in se glede na to dejstvo določa njihova knjigovodska vrednost.

Za vrednotenje tistih finančnih naložb, katerih tržne vrednosti ni mogoče ugotoviti neposredno na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, uporablja GRAWE zavarovalnica LIBOR tržni model. LIBOR model je dinamični obrestno strukturni model za določanje tržne vrednosti finančnih naložb, posebej t.i. strukturiranih vrednostnih papirjev. V nasprotju z drugimi modeli določanja tržne vrednosti naložbe uporablja na trgu opazovane LIBOR-vrednosti. Poznan je tudi kot BGM model.

4.3.2.6 Razvrščanje naložb merjenih po poštenu vrednosti v naložbene nivoje

Naložbe, izmerjene po poštenu vrednosti, razvrščamo v tri naložbene nivoje. V prvi naložbeni nivo (Level 1) uvrščamo naložbe, ki kotirajo na delujočem trgu in so njihove cene (tečaji) takoj in redno na voljo. Poštena vrednost teh naložb je enaka njihovi tržni vrednosti. V drugi naložbeni nivo (Level 2) spadajo naložbe, katerih poštena vrednost se ugotavlja na podlagi primerljivih tržnih podatkov. V tretji naložbeni nivo (Level 3) spadajo naložbe, za katere ne obstaja delujoči trg in je tržna cena težko ugotovljiva. Njihovo pošteno vrednost ugotavljamo na podlagi internih modelov. Ti lahko vsebujejo tehniko ocenjevanja vrednosti z uporabo zadnjega sklenjenega posla, primerjava s trenutno pošteno vrednostjo podobnega instrumenta, z individualno presojo bonitete izdajatelja idr.

4.3.2.7 Oslabitev finančnih naložb

Finančne naložbe, ki se presojujejo zaradi oslabitve, so finančne naložbe razvrščene v skupino razpoložljive za prodajo, naložbe v posesti do zapadlosti in posojila.

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo:

- Finančne naložbe v lastniške vrednostne papirje

Pomembno ali dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti lastniškega vrednostnega papirja pod njegovo izvirno vrednost pomeni nepristranski dokaz o oslabilnosti finančnega sredstva.

Kriteriji, ki nakazujejo, da je določena finančna naložba oslabiljena, so naslednji:

- kadar nastopi kombinacija pomembnega in trajnega dejstva, da je poštena vrednost finančnih sredstev izgubila več kot 20% vrednosti v preteklih devetih mesecih;
 - in takoj, kadar nastopi dodatno pomembno dejstvo, da je poštena vrednost finančnega sredstva izgubila več kot 40% vrednosti na datum poročanja.
- Finančne naložbe v dolžniške vrednostne papirje

Oslabitev vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev se ugotavlja in spremlja na osnovi kreditne bonitete izdajatelja ter kreditne sposobnosti izdajatelja.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti:

- Finančne naložbe v dolžniške vrednostne papirje

Oslabitev vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev se podobno kot v skupini naložb razpoložljivih za prodajo tudi tukaj ugotavlja in spremlja na osnovi kreditne bonitete ter kreditne sposobnosti izdajatelja.

Posojila:

Osnova za ugotavljanje oslabitve posojil je individualna presoja kreditne bonitete posameznega posojilojemalca in način zavarovanja posojila pred kreditnim tveganjem. Pri posojilih se redno spremlja odplačevanje dolga in denarni tok vračanja posojila.

4.3.3 Naložbe življenjskega zavarovanja z naložbenim tveganjem

Premoženje zavarovancev nalagamo v sklade APOLLO v tujini.

Apollo Konservativ je krovni sklad in vlaga večinoma v obvezniške sklade s težiščem na evru s primesjo delniških skladov s pretežno mednarodno orientacijo.

Apollo Ausgewogen je krovni sklad in večinoma vlaga v delniške sklade z mednarodno usmeritvijo s primesjo obvezniških skladov s težiščem na evru.

Apollo Dynamisch je krovni sklad, ki ima večino naložb v delniških skladih z mednarodno usmeritvijo.

Apollo Emerging Europe je delniški sklad z usmeritvijo v delnice v deželah v razvoju vzhodne Evrope.

Apollo New World je obvezniški sklad z naložbeno usmeritvijo v obveznice izdajateljev z nizko bonitetno oceno.

Value Investment Fond je mešan sklad, katerega cilj je doseganje dolgoročnih donosov. Pri tem se s pomočjo razpršitve delnic, državnih obveznic, obveznic podjetij, obveznic Emerging Market, obveznic s spremenljivo obrestno mero ali posebno strategijo opcij poskuša doseči čim bolj stalno rast vrednosti.

4.3.4 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem

Pozavarovalna sredstva predstavljajo terjatve do pozavarovalnic, ki izhajajo iz pozavarovalnih pogodb. Zneski sredstev iz pozavarovalnih pogodb so določeni na osnovi vrednosti ocenjenih škod oz. škodnih rezervacij za pozavarovane škode v skladu s pozavarovalnimi pogodbami, ob upoštevanju deležev v prenosnih premijah.

Zavarovalnica letno preverja, ali obstajajo znamenja slabitve v zvezi s sredstvi iz pozavarovalnih pogodb. Pozavarovalno sredstvo je oslabiljeno, ko obstajajo objektivni dokazi, da zavarovalnica morda ne bo dobila povrnjenih vseh zneskov, ki jih dolgujejo pozavarovalnice v skladu s pogodbo. V kolikor obstajajo dokazi, da je poslovanje pozavarovalnice, do katere izkazujemo terjatve, v prihodnosti vprašljivo, se opravi ustrezna slabitev terjatev. V primeru oslabitve pozavarovalnih sredstev se učinek oslabitve pripozna v izkazu poslovnega izida.

Ko prenehajo veljati pravice iz pozavarovalne pogodbe, se pripoznanje pozavarovalnih sredstev odpravi.

4.3.5 Terjatve

Terjatve so sredstva s fiksnimi ali določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na aktivnem tržišču. Najprej se pripoznajo v zneskih, ki izvirajo iz ustreznih listin. Merijo se po metodi odplačne vrednosti.

Terjatve predstavljajo terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov, terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja, terjatve za odmerjen davek in druge terjatve.

Oslabitev terjatev se ugotavlja posamično na podlagi analize kreditnega tveganja zavarovanca. Zavarovalnica razvršča terjatev v skupine s podobnim kreditnim tveganjem.

V primeru terjatev do zavarovalcev, katerih premoženje je zavarovano z letno premijo več kot 100.000 EUR in katerih odprta terjatev presega 100.000 EUR se oslabitev ugotavlja posamično glede na njihovo plačilno sposobnost.

Pri zavarovalcih, pri katerih se plačilna sposobnost ne ocenjuje posamično, se oslabitev ugotavlja na podlagi razvrščanja terjatev v skupine s podobnim kreditnim tveganjem (glede na starost, vrsto zavarovanja in skupino zavarovancev). Kriterije družba določi na podlagi predpostavk o poplačilu terjatev. Oslabitev terjatev do zavarovalcev v življenjskih zavarovanjih zavarovalnica ugotavlja na osnovi določil iz zavarovalnih pogodb in Obligacijskega zakonika.

Za ostale terjatve se popravki vrednosti oblikujejo glede na presojo izterljivosti posamičnih terjatev. Velja za terjatve iz pozavarovanja, sozavarovanja in ostale terjatve.

4.3.6 Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva predstavljajo dobroimetja na transakcijskih računih pri poslovnih bankah doma in v tujini, gotovina v blagajni in blagajna prejetih osebnih čekov.

Obresti do datuma poročanja so obračunane in povečujejo prihodke tekočega leta.

4.3.7 Kapital

Kapital družbe predstavlja osnovni kapital, ki ga sestavljajo kosovne delnice. Z njimi ima imetnik glasovalno pravico in pravico do izplačila dividende, če rezultati to dopuščajo.

Zavarovalnica nima terjatev za vpisani nevplačani kapital.

Kapital predstavljajo tudi rezerve družbe. Rezerve iz dobička se oblikujejo na osnovi sklepa skupščine, zakonske rezerve pa na osnovi Zakona o gospodarskih družbah (ZGD). ZGD za delniške družbe določa obveznost oblikovanja zakonskih rezerv, katerih višina je odvisna od seštevka zakonskih in kapitalskih in je opredeljena z desetodstotnim deležem od osnovnega kapitala.

Kapitalske rezerve predstavljajo vplačan presežek delniškega kapitala (AGIO), ki ga zavarovalnica lahko porabi za povečanje osnovnega kapitala.

Rezerve iz dobička predstavljajo razporeditev dobička po sklepu skupščine v zakonske rezerve in druge rezerve. Zavarovalnica jih lahko porabi samo za povečanje osnovnega kapitala oz. eventualno pokrivanje izgube.

Rezerva za spremembo poštene vrednosti naložb odraža tržno vrednost naložbenega portfelja zavarovalnice, razpoložljivega za prodajo in je ni mogoče razporediti na druge sestavine kapitala.

Zadržani dobiček predstavlja nerazdeljeni dobiček preteklih let. Kadarkoli v bodoče je lahko razdeljen na druge sestavine kapitala ali pa izplačan kot dividenda delničarjem zavarovalnice.

4.3.8 Čisti dobiček na delnico

Družba izkazuje osnovno dobičkonosnost delnice, ki jo izračuna tako, da dobiček oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, deli s številom navadnih delnic v poslovnem letu. Popravljeni čisti dobiček na delnico je enak osnovnemu dobičku, ker vse delnice družbe pripadajo istemu razredu navadnih imenskih kosovnih delnic.

4.3.9 Zavarovalno-tehnične rezervacije

Rezervacije so bile oblikovane skladno z zavarovalno-tehničnimi načeli in standardi.

Prenosne premije za druge vrste zavarovanj so bile izračunane po pro-rata-temporis metodi. Zmanjšane so bile za sorazmerni del stroškov pridobivanja zavarovanj, in sicer enotno po vseh zavarovalnih vrstah za 14%, z izjemo zavarovalne vrste zavarovanja odgovornosti pri uporabi kopenskih vozil, kjer ta odstotek znaša 10%. Oblikovane so tudi prenosne premije za sprejeto sozavarovanje po metodi pro-rata-temporis, ker trajanje zavarovanja po teh pogodbah ni enako obračunskemu obdobju. Prenosne premije življenjskih zavarovanj so bile izračunane po aktuarskih principih na osnovi dnevne metode v višini dnevnega dela bruto letne premije z vsemi doplačili, popusti in davkom, zmanjšano za tehnično odloženo letno bruto premijo.

Škodne rezervacije so bile oblikovane na osnovi popisa za nastale, prijavljene škode. Pri tem se ravnamo tako, da upoštevamo zavarovalne pogoje, dokumentacijo za škodni primer, sodno prakso, normative materiala in stroškov ter storitev, izvedeniška mnenja, izkušnje cenilcev in podobno; vse z namenom, da je škodna rezervacija ocenjena previdno v dovolj visoki višini za izpolnitev pričakovane obveznosti. Po popisu zneskov za škodno rezervacijo se upošteva tudi pričakovano povečanje ali zmanjšanje višine zneskov škodnih rezervacij po popisu zaradi dejavnikov, ki lahko spremenijo višino teh zneskov v obdobju med podpisom do obračuna odškodnine. Ustreznost višine oblikovanih škodnih rezervacij se s pridobitvijo dodatnih informacij o škodnem primeru ustrezno spreminja ter redno opazuje. Škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode so bile oblikovane s pomočjo različnih metod, saj zaradi majhnega obsega zavarovanj v nekaterih zavarovalnih vrstah podatki preteklih let ne dajejo ustreznih osnov za izračun rezervacije za nastale in neprijavljene škode (zakonitosti še niso izražene). Zato je bila za škodne primere, ki so nastali do 31. 12. 2013, zavarovalnici pa še niso bili prijavljeni (IBNR), oblikovana dodatna rezervacija na osnovi primerjave teh metod. Prvi izračun temelji na podatkih o številu takšnih primerov v preteklem triletnem obdobju oz. več, če imamo na razpolago podatke (deset let). Uporabljeno metodo smo primerjali še z metodo trikotnika. Trikotniška metoda temelji na evidentiranih prijavljenih škodah po letu nastanka škode in izračunu letnih faktorjev razvoja. Evidentirane škode so razvrščene po letih nastanka škodnega dogodka v trikotnike (tabela v točki 5.7), v katerem vrstice predstavljajo leto nastanka škodnega dogodka, stolpci predstavljajo število let zamika od nastanka škodnega dogodka do leta plačila škode. Razvojni faktor predstavlja razmerje med pripoznanimi škodami posameznega leta in pripoznanimi škodami predhodnega leta. Ocena končne škode temelji na izračunu povprečnih letnih razvojnih faktorjev. Uporaba metode trikotnika kot samostojne metode za izračun rezervacij za nastale, neprijavljene škode ni mogoča, saj ima zavarovalnica premajhen portfelj, da bi se v trikotnikih pokazale ustrezne zakonitosti razvoja. Zato je zavarovalnica dobljene višine rezervacij na osnovi trikotniške metode primerjala še z dobljenimi višinami rezervacij oblikovanih na osnovi Bornhuetter - Fergusonove (BF) metode. Pri tej metodi se za vsako homogeno skupino definira škodni rezultat, ki je enak povprečju škodnih rezultatov iz preteklih let pred obračunskim obdobjem, za katerega se oblikujejo rezervacije za nastale, neprijavljene škode. Za vsako leto razvoja zavarovalnica izračuna začetno oceno skupnih končnih škod, tako da zaračunano premijo v posameznem letu razvoja pomnoži z definiranim škodnim rezultatom. Nadalje za vsako leto razvoja določi razvojne faktorje, ki predstavljajo razmerje med pripoznanimi škodami posameznega leta in pripoznanimi škodami predhodnega leta. Začetno oceno skupnih končnih škod v posameznem letu pomnoži s faktorji dobljenimi iz kumulativnih razvojnih faktorjev posameznega leta. Tako dobljen rezultat predstavlja oceno

višine rezervacije za prihodnje obveznosti iz naslova preteklega škodnega dogajanja. Višino oblikovane rezervacije za nastale, neprijavljene škode za obračunsko obdobje po tej metodi, tako predstavlja skupna vsota maksimumov razlike ocene višine rezervacije za prihodnje obveznosti iz naslova preteklega škodnega dogajanja v posameznem letu razvoja in dejansko oblikovane škodne rezervacije za posamezno leto ter vrednostjo 0. Upoštevajoč obseg zavarovanj v posameznih zavarovalnih vrstah je število takšnih primerov še relativno majhno, zato podatki prav zaradi majhnosti portfelja ter nekonsistentnega preteklega škodnega dogajanja še ne kažejo zakonitosti razvoja teh primerov. Zato smo izračunane zneske popravili za ocenjeno in realno pričakovane naknadno prijavljene primere. Pri tem smo upoštevali možnost višjih zneskov verjetnih odškodnin. Tretja metoda ocenitve rezervacij za nastale neprijavljene škode temelji na preteklih triletnih podatkih o številu ter evidentiranih nastalih neprijavljenih škodah. Na osnovi teh preteklih podatkov se oceni povprečna višina odškodnin za nastale neprijavljene škode. S pomočjo preteklih triletnih podatkov o številu nastalih neprijavljenih škod ter njihovega razvoja v preteklem triletnem obdobju se oceni povprečno število nastalih neprijavljenih škod za leto, za katero se oblikujejo rezervacije za nastale neprijavljene škode. Ocena višine rezervacij za nastale neprijavljene škode po tej metodi tako predstavlja zmnožek ocenjene povprečne višine odškodnin in ocenjenega povprečnega števila škod za nastale neprijavljene škode.

Zavarovalnica iz naslova življenjskih zavarovanj ne oblikuje dodatne škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode.

Pri premoženjskih zavarovanjih se škodne rezervacije zmanjšajo za višino rezervacije iz naslova odprtih regresnih terjatev.

Rezervacije za cenilne stroške so bile oblikovane ločeno po posameznih zavarovalnih vrstah, pri tem so bili posredni cenilni stroški na posamezne zavarovalne vrste razdeljeni glede na razmerje med številom prijavljenih škodnih primerov v posamezni zavarovalni vrsti v primerjavi s skupnim številom prijavljenih škodnih primerov. Škodne rezervacije niso bile diskontirane.

Matematične rezervacije za življenjska zavarovanja so bile izračunane po aktuarskih načelih, opisanih v poslovnem načrtu. V rezervacijah so izkazane sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti za nadomestila na podlagi pogodb za življenjska zavarovanja, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih vplačil tehnične premije.

Matematične rezervacije klasičnih življenjskih zavarovanj se izračunavajo s pomočjo Zillmerjeve metode. Matematična rezervacija oblikovana s pomočjo omenjene metode se poveča za še neizplačan del sklepalnih stroškov. Višina stroškov pridobivanja zavarovanj dodanih k neto premiji je omejena s 35 % zavarovalne vsote, enakomerno razdeljene na vse prihodnje premije, plačane v pogodbenem obdobju oziroma dejanske, v premijo vračunane stroške pridobivanja zavarovanj, enakomerno porazdeljene na prihodnje premije, ki bodo plačane v pogodbenem obdobju trajanja zavarovanja (Sklep o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno tehničnih rezervacij (Uradni list RS, št. 3/01, 69/01, 85/05, 66/08)).

Vračunana obrestna mera in uporabljene tablice umrljivosti so enake kot pri izračunu premije in se v času trajanja zavarovanja ne spreminjajo. Višina matematične rezervacije po posamezni polici je oblikovana vsaj v višini odkupne vrednosti posamezne zavarovalne police (matematične rezervacije morajo biti vedno najmanj enake odkupni vrednosti zavarovalne pogodbe v času trajanja zavarovanja). Na bilančni dan so vse negativne matematične rezervacije bile postavljene na vrednost nič. Matematične rezervacije so nominirane v EUR.

Rezervacije naložbenih življenjskih zavarovanj (življenjska zavarovanja vezana na enote investicijskih ali krovnih skladov), kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, so enake vrednosti enot premoženja na bilančni dan po posamezni zavarovalni polici. Višina je odvisna od strukture portfelja (vrste naložbenega tveganja za katerega se odloči zavarovanec glede na izbrani produkt). Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem

(vezana na enote investicijskih skladov) spadajo v skupino zavarovanj, ki so vezana na sklade.

Zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj vsebujejo možnost diskrecijske udeležbe v pozitivnem rezultatu, ustvarjenem pri upravljanju sredstev, ki se nanašajo na navedene pogodbe (v nadaljevanju DPF). Zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj z DPF vsebujejo dogovorjeno zavarovalno vsoto (izračunano s predpostavko doseganja določene donosnosti na zbrana sredstva) in dodatno možnost udeležbe zavarovanca v dejansko realiziranem pozitivnem rezultatu zavarovalnice na področju življenjskih zavarovanj ob koncu obračunskega leta (iz donosnosti sredstev), če so donosi višji od vnaprej vračunanih. Osnova za določanje zneskov diskrecijske udeležbe zavarovancev in odstotki so različni za posamezne zavarovalne produkte ter opredeljeni v pripadajočih poslovnih načrtih. Letno se v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi izvaja LAT test za vsa življenjska zavarovanja.

4.3.10 Druge rezervacije

V drugih rezervacijah so izkazane rezervacije za zaposlene. Predstavljajo rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine in neizkoriščen dopust.

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine so oblikovane za tiste zaposlene, ki imajo na dan 31. 12. 2013 sklenjeno pogodbo o zaposlitvi za nedoločen čas. Pri tem so bili upoštevani največji še možni davčno priznani zneski za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Njihovo oblikovanje je potrdil aktuar.

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi so bile oblikovane po finančno-matematičnih načelih v skladu z MRS 19 ob upoštevanju sledečih parametrov:

- univerzalne modificirane slovenske tablice smrtnosti generacija 2000-2002;
- stopnja fluktuacije v višini 2%, ne glede na trajanje zaposlitve v podjetju. Uporabljena stopnja fluktuacije je določena na osnovi dejanske fluktuacije zaposlencev v podjetju.
- potrebna leta za upokojitev žensk: 65 let
- potrebna leta za upokojitev moških: 65 let
- diskontna obrestna mera: 3,5%
- osnova za odpravnine v višini: 4.063 EUR
- osnova za jubilej: 362,53 EUR
- bruto mesečna plača pri jubilejih: 423 EUR.

Uporabljeni parametri pri oblikovanju rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi so se glede na pretekla leta spremenili. Omenjena sprememba je posledica spremenjenega standarda MRS 19.

4.3.11 Terjatve in obveznosti za odloženi davek

Terjatve in obveznosti za odloženi davek se obračunavajo z uporabo metode obveznosti po bilanci stanja. Pri terjativah so upoštevane odbitne začasne razlike in neizrabljeni davčni dobropisi. Pri obveznostih so vključene obdavčljive začasne razlike in obveznosti za davek pri prevrednotenju finančnih sredstev, ki se pripozna v vseobsegajočem donosu. Terjatve in obveznosti za odloženi davek se ne diskontirajo.

Vir odloženih obveznosti/terjatev za davke je tudi začasno oblikovana rezerva za spremembo poštene vrednosti na dan bilance stanja, ki izhaja iz vrednotenja finančnih naložb, razvrščenih med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, na njihovo pošteno vrednost. Za leto 2013 je obračunana stopnja odloženega davka 17% (2012: 17%).

4.3.12 Obveznosti iz poslovanja in ostale obveznosti

Obveznosti so izkazane po odplačni vrednosti. Obveznosti za davke se ne diskontirajo.

4.3.13 Čisti prihodki iz zavarovalnih premij

Prihodki iz zavarovalnih premij so v skladu s predpisi izkazani po fakturirani vrednosti in predstavljajo kosmate zavarovalne premije. Čiste prihodke iz zavarovalnih premij sestavljajo kosmate zavarovalne premije, zmanjšane za obračunane pozavarovalne premije. Na čiste prihodke iz zavarovalnih premij vpliva tudi višina spremembe kosmatih prenosnih premij. V obračunsko leto se vštevajo le del fakturirane premije, ki se nanaša na obdobje kritja znotraj poslovnega leta. Premije, oddane v pozavarovanje, ter sprememba pozavarovalnih prenosnih premij so izkazane kot povečanje oz. zmanjšanje zavarovalne premije.

4.3.14 Prihodki od naložb

Prihodki naložb sestavljajo prihodki iz deležev v družbah, prihodki od obresti, drugi finančni prihodki ter dobički pri odtujitvah naložb. Obrestni prihodki in odhodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti, razen za finančna sredstva, razvrščena v skupino po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Prihodki od deležev v družbah (dividende) so v izkazu poslovnega izida pripoznani, ko je pridobljena pravica do dividende.

Prihodki od zemljišč in zgradb so v izkazu poslovnega izida pripoznani na osnovi zaračunanih najemnin za obračunsko obdobje.

4.3.15 Drugi zavarovalni prihodki

Predstavljajo prihodke iz naslova provizij in udeležb na dobičku iz oddane pozavarovalne in sozavarovalne premije, ter druge zavarovalne prihodke, (prihodki od stroškov opominov, odpisanih obveznosti do zavarovancev, prihodki iz naslova spremembe popravkov vrednosti terjatev do zavarovancev). Drugi zavarovalni prihodki se pripoznajo v obdobju, v katerem je izdan račun oziroma opravljen obračun (pri popravku vrednosti terjatev).

4.3.16 Čisti odhodki za škode

Čisti odhodki za škode so kosmati zneski škod (odškodnine in cenilni stroški), zmanjšani za cedirano pozavarovanje in regresne terjatve, korigirani za spremembo obveznosti iz zavarovalnih pogodb ter povečani za stroške obravnave škod, ki so ugotovljeni na osnovi delitve stroškov na funkcionalne skupine.

4.3.17 Obratovalni stroški

Obsegajo stroške provizij za sklepanje zavarovanj z drugimi stroški pridobivanja zavarovanj in druge obratovalne stroške.

Stroški se v evidencah prvotno spremljajo po naravnih vrstah, deloma se le-te že takoj lahko neposredno pripišejo tudi funkcionalni skupini. Stroški so v računovodskih izkazih prikazani po funkcionalnih skupinah. Funkcionalne skupine, na katere so razdeljeni stroški, so: stroški pridobivanja zavarovanj, stroški obravnave škod (povečujejo stroške odškodnin), stroški upravljanja z naložbami (povečujejo odhodke naložb) in ostali obratovalni stroški.

Drugi obratovalni stroški predstavljajo tisti del amortizacije, plač zaposlenih, stroškov socialnega in pokojninskega zavarovanja, drugih stroškov dela, stroškov storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti in ostalih obratovalnih stroškov, ki se po svoji vsebini ne izkazujejo med drugimi funkcionalnimi skupinami stroškov.

4.4 POJASNILA POSTAVK FINANČNEGA POLOŽAJA

4.4.1 Neopredmetena osnovna sredstva

Neopredmetena sredstva, prikazana v bilanci stanja našega podjetja, niso bila kupljena od nobenega z nami povezanega podjetja ali udeleženega podjetja.

	v EUR	
Programska oprema	2013	2012
Nabavna vrednost	35.770	34.510
Popravek vrednosti	-28.742	-25.556
Neodpisana vrednost	7.028	8.954

	v EUR	
Gibanje neopredmetenih osnovnih sredstev	Programska oprema	
Stanje 1. 1. 2012	9.118	
Povečanja	3.463	
Zmanjšanje	0	
Amortizacija	-3.627	
Stanje 31. 12. 2012	8.954	
Povečanja	1.260	
Zmanjšanje	0	
Amortizacija	-3.186	
Stanje 31. 12. 2013	7.028	

Na datum poročanja ne obstajajo obveznosti do dobaviteljev za neopredmetena sredstva. Vsa neopredmetena sredstva se nanašajo na premoženjska zavarovanja.

4.4.2 Opredmetena osnovna sredstva

	v EUR	
Opredmetena osnovna sredstva skupaj GRAWE d.d.	2013	2012
Neodpisana vrednost	2.848.263	2.864.867
Nabavna vrednost	4.630.790	4.478.341
Popravek vrednosti	1.782.527	1.613.474
Neodpisana vrednost premoženjska zavarovanja	294.991	258.223
Nabavna vrednost	1.555.068	1.402.619
Popravek vrednosti	1.260.077	1.144.396
Neodpisana vrednost življenjska zavarovanja	2.553.272	2.606.644
Nabavna vrednost	3.075.722	3.075.722
Popravek vrednosti	522.450	469.078
	v EUR	
Zemljišča za življenjska zavarovanja	429.811	429.811
Nabavna vrednost	429.811	429.811

		v EUR
Skupaj zgradbe GRAWE d.d.	2.123.461	2.176.833
Neodpisana vrednost zgradb za življenjska zavarovanja	2.123.461	2.176.833
Nabavna vrednost	2.645.911	2.645.911
Popravek vrednosti	522.450	469.078
Neodpisana vrednost zgradb za premoženjska zavarovanja	0	0
Nabavna vrednost	23.102	23.102
Popravek vrednosti	23.102	23.102
		v EUR
Neodpisana vrednost opreme za premoženjska zavarovanja	294.991	258.223
Nabavna vrednost	1.531.966	1.379.517
Popravek vrednosti	1.236.975	1.121.294

Ocenjena vrednost zgradb na podlagi vrednotenja Geodetske uprave republike Slovenije in opravljene cenitve na 31.12.2013 znaša 2.030.392 EUR, ocenjena vrednost zemljišč pa 1.154.000 EUR. Na datum poročanja se presoja, ali obstajajo morebitna znamenja slabitve vrednosti zgradb. Na 31. 12. 2013 ni bilo znamenj slabitve.

				v EUR
Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev:	Skupaj GRAWE d.d.	Zemljišča za zavarovalno dejavnost življenjskih zavarovanj	Zgradbe za zavarovalno dejavnost življenjskih zavarovanj	Oprema za zavarovalno dejavnost premoženjskih zavarovanj
Stanje 1. 1. 2012	2.936.017	429.811	2.230.205	276.002
Povečanja	107.112	0	0	107.112
Zmanjšanja	-154	0	0	-154
Amortizacija	-178.109	0	-53.372	-124.737
Stanje 31. 12. 2012	2.864.866	429.811	2.176.832	258.223
Povečanja	175.509	0	0	175.509
Zmanjšanja	-4	0	0	-4
Amortizacija	-192.108	0	-53.372	-138.735
Stanje 31. 12. 2013	2.848.262	429.811	2.123.460	294.992

Zavarovalnica nima zastavljenih nepremičnin za zavarovanje obveznosti.

Na datum poročanja ne obstajajo obveznosti do dobaviteljev za zemljišča in zgradbe. Zavarovalnica nima osnovnih sredstev pridobljenih s finančnim najemom.

4.4.3 Naložbene nepremičnine

	v EUR	
	2013	2012
Skupaj naložbene nepremičnine GRAWE d.d.	766.391	781.506
Nabavna vrednost	1.023.330	1.023.329
Popravek vrednosti	256.939	241.823
Naložbene nepremičnine premoženjsko zav.	72.518	74.102
Nabavna vrednost	105.597	105.597
Popravek vrednosti	33.079	31.495
Naložbene nepremičnine življenjsko zav.	693.873	707.404
Nabavna vrednost	917.733	917.732
Popravek vrednosti	223.860	210.328

	v EUR		
Gibanje naložbenih nepremičnin:	Naložbene nepremičnine skupaj GRAWE d.d.	Naložbene nepremičnine premoženjsko zavarovanje	Naložbene nepremičnine življenjsko zavarovanje
Stanje 1. 1. 2012	796.623	75.686	720.937
Povečanja	0	0	0
Zmanjšanja	0	0	0
Amortizacija	-15.117	-1.584	-13.533
Stanje 31. 12. 2012	781.507	74.102	707.405
Povečanja	0	0	0
Zmanjšanja	0	0	0
Amortizacija	-15.117	-1.584	-13.533
Stanje 31. 12. 2013	766.390	72.518	693.872

Zadnja cenitev naložbenih nepremičnin je bila narejena dne 31. 12. 2013. Ocenjena vrednost naložbenih nepremičnin na bilančni datum znaša 1.226.351 EUR.

Iz naslova najemnin za naložbene nepremičnine smo v letu 2013 prejeli 115.179 EUR (2012: 94.957 EUR) najemnin. Direktni operativni stroški naložbenih nepremičnin, ki vsebujejo stroške vzdrževanja in popravil, so znašali 9.885 EUR (2012: 8.928 EUR). Vse naložbene nepremičnine so bile pridobljene z lastnimi finančnimi sredstvi in nobena od njih ne služi za zavarovanje.

4.4.4 Finančne naložbe

	v EUR	
	2013	2012
Skupaj finančne naložbe GRAWE d.d.	150.692.789	152.029.404
- dolgoročne	136.404.296	146.695.433
- kratkoročne	14.288.493	5.333.971
Finančne naložbe premoženjska zavarovanja	13.548.949	10.835.060
- dolgoročne	13.548.949	10.785.252
- kratkoročne	0	49.808
Finančne naložbe življenjska zavarovanja	137.143.840	141.194.344
- dolgoročne	122.855.347	135.910.181
- kratkoročne	14.288.493	5.284.163

Med kratkoročne finančne naložbe smo razvrstili tiste naložbe ali dele naložb, katerih končna zapadlost je krajša od enega leta ali pa deli naložbe zapadejo v enem letu.

Med finančnimi naložbami zavarovalnica ne izkazuje finančnih inštrumentov, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene finančne inštrumente.

4.4.4.1 Finančne naložbe klasificirane po naložbenih nivojih

	v EUR	
Naložbeni nivoji poštene vrednosti		
Skupaj Grawe d.d.	2013	2012
Level 1	147.415.166	147.720.051
Naložbe vrednotene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	6.853.898	7.109.099
Naložbe v posesti do zapadlosti	59.390.599	59.472.015
Za prodajo razpoložljive naložbe	81.170.669	81.138.936
Level 2	0	0
Naložbe vrednotene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	0	0
Naložbe v posesti do zapadlosti	0	0
Za prodajo razpoložljive naložbe	0	0
Level 3	87.000	102.904
Naložbe vrednotene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	0	0
Naložbe v posesti do zapadlosti	0	0
Za prodajo razpoložljive naložbe	87.000	102.904

Večina finančnih naložb vrednotenih po poštenu vrednosti spada v Level 1, torej med tržne naložbe. Pri teh naložbah je poštena vrednost enaka tržni vrednosti. Naložb, pri katerih bi ugotavljali pošteno vrednost na podlagi primerljivih tržnih podatkov (Level 2), nimamo. Pri manj kot 1% vseh naložb ugotavljamo pošteno vrednost na podlagi internih modelov, torej so uvrščene v Level 3.

4.4.4.2 Knjigovodske vrednosti po klasifikaciji finančnih sredstev

	v EUR	
Klasifikacija finančnih sredstev	2013	2012
1. Finančne naložbe izmerjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	6.853.898	7.109.099
2. Naložbe v posesti do zapadlosti	59.390.599	59.472.015
3. Za prodajo razpoložljiva finančne naložbe	81.257.669	81.241.841
4. Posojila in depoziti	3.190.624	4.206.449
Skupaj GRAWE d.d.	150.692.789	152.029.404
2. Naložbe v posesti do zapadlosti	5.140.592	5.120.906
3. Za prodajo razpoložljiva finančne naložbe	7.819.871	5.135.628
4. Posojila in depoziti	588.485	578.526
Premoženjsko zavarovanje	13.548.949	10.835.060
1. Finančne naložbe izmerjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	6.853.898	7.109.099
2. Naložbe v posesti do zapadlosti	54.250.007	54.351.109
3. Za prodajo razpoložljiva finančne naložbe	73.437.797	76.106.213
4. Posojila in depoziti	2.602.138	3.627.924
Življenjsko zavarovanje	137.143.840	141.194.344

K točki 1 v tabeli Skupaj GRAWE d.d.:

Finančne naložbe izmerjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida vsebujejo poleg vrednostnih papirjev tudi posojilo tuji banki, ki ima značaj izpeljanega finančnega instrumenta. Posojilo banki Landesbank Baden Württemberg v višini 3.500.000 EUR je dano za dobo 10 let. V letu 2013 smo iz naslova prevrednotenja beležili odhodke v višini 194.274 EUR (2012: 86.489 EUR).

Poštena vrednost naložb, razporejenih v skupino v posesti do zapadlosti znaša na bilančni datum 61.518.898 EUR.

Vrednost posojil se je v primerjavi z letom 2012 bistveno zmanjšala. Vzrok za to je slabitev dveh hipotekarnih posojil. Glede na to, da posojilojemalca že nekaj časa ne izpolnjujeta pogodbenih obveznosti in da sta v izredno slabem finančnem stanju, smo prekinili kreditni pogodbi in vložili tožbeni zahtevek proti posojilojemalcema. Zaradi teh okoliščin, se je uprava družbe odločila, da se opravi slabitev posojil v višini 749.462 EUR.

	v EUR	
	2013	2012
Skupaj posojila GRAWE d.d.	3.190.624	4.206.449
Hipotekarna posojila	2.204.263	2.186.892
- izvirna vrednost	2.204.263	2.186.892
- popravek vrednosti (oslabitev)	866.697	0
Posojila na račun odkupne vrednosti	779.186	958.013
- izvirna vrednost	779.186	958.013
Druga dana posojila	1.073.871	1.061.544
- izvirna vrednost	1.073.871	1.061.544
Posojila premoženjska zavarovanja	588.485	578.526
Hipotekarna posojila	14.765	17.132
- izvirna vrednost	14.765	17.132
Druga dana posojila	573.720	561.394
- izvirna vrednost	573.720	561.394
Posojila življenjskega zavarovanja	2.602.138	3.627.924
Hipotekarna posojila	1.322.802	2.169.760
- izvirna vrednost	2.189.498	2.169.760
- popravek vrednosti (oslabitev)	866.697	0
Posojila na račun odkupne vrednosti	779.186	958.013
- izvirna vrednost	779.186	958.013
Druga dana posojila	500.150	500.150
- izvirna vrednost	500.150	500.150
- popravek vrednosti (oslabitev)	0	0

4.4.4.3 Sredstva, zastavljena v zavarovanje za pridobljene vire

Zavarovalnica za pridobljene vire ni zastavila sredstev v zavarovanje.

4.4.4.4 Prerazporeditve finančnih sredstev

V poslovnem letu 2011 je zavarovalnica prerazporedila del naložb iz skupine razpoložljivih za prodajo v skupino v posesti do zapadlosti. Vse prerazporejene naložbe so slovenske državne obveznice, pri katerih je bil zabeležen precejšnji padec tržnih vrednosti v letu 2011, kar je deloma posledica gospodarske krize, deloma pa slabše bonitetne ocene za državo Slovenijo. Zavarovalnica se je želela zavarovati pred nadaljnjim negativnim vplivom na stanje kapitala in s tem posledično slabše kapitalske ustreznosti, zato je sprejela odločitev o prerazvrstitvi naložb. Zavarovalnica je sposobna in ima namen držati naložbe do dosvetja. Zadnja izmed prerazporejenih obveznic zapade leta 2026. Tržna vrednost naložb na dan razporeditve je znašala 59.632.451 EUR. Presežek iz prevrednotenja, ki izhaja iz vrednotenja po poštenu vrednosti, je na dan prerazporeditve znašal 748.981 EUR. Ta vrednost se postopoma prenašala v poslovni izid do konca zapadlosti vrednostih papirjev, ki smo jih prerazporedili. V letu 2013 se je iz tega naslova preneslo v izkaz poslovnega izida 94.658 EUR prihodkov (2012: 98.216 EUR), tako da presežek iz prevrednotenja za prerazporejene naložbe na bilančni datum znaša 531.986 EUR (2012: 626.643 EUR). Če bi imeli prerazporejene naložbe na bilančni datum v skupini razpoložljivih za prodajo, in bi jih na bilančni datum vrednotili po tržni vrednosti, bi bila njihova knjižna vrednost za 2.128.299 EUR višja od knjižne vrednosti naložb vrednotenih v skupini v posesti do zapadlosti (2012: 873.474 EUR nižja).

V letu 2013 družba ni imela prerazporeditev finančnih sredstev med različnimi skupinami finančnih sredstev.

4.4.5 Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

V letu 2013 je zavarovalnica izkazala 1.857.407 EUR nerealiziranih dobičkov iz naslova naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (2012: 2.940.548 EUR). Struktura naložb kritnih skladov za izpolnjevanje obveznosti do zavarovancev iz naslova življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, na dan 31. 12. 2013:

Vrsta VP (izdajatelj Security KAG, GRAZ)	v EUR	
	2013	2012
APOLLO KONZERVATIVEN	1.446.851	1.219.284
APOLLO URAVNOTEŽEN	2.826.325	2.321.981
APOLLO DINAMIČEN	9.483.185	7.903.050
APOLLO EMERGING EUROPE	5.924.801	6.250.986
APOLLO NEW WORLD	2.098.444	1.753.982
VALUE INVESTMENT FONDS	3.111.644	2.301.420
Skupaj:	24.891.250	21.750.702

4.4.6 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem

	v EUR	
	2013	2012
Terjatve za odložene premije pozavarovateljev	1.232.644	1.193.906
Deleži pozavarovateljev v obveznostih iz zavarovalnih pogodb	6.486.709	5.849.159
Skupaj GRAWE d.d.	7.719.353	7.043.065
Terjatve za odložene premije pozavarovateljev	1.183.879	1.150.046
Deleži pozavarovateljev v obveznostih iz zavarovalnih pogodb	6.486.709	5.835.776
Premoženjsko zavarovanje	7.670.588	6.985.822
Terjatve za odložene premije pozavarovateljev	48.765	43.860
Deleži pozavarovateljev v obveznostih iz zavarovalnih pogodb	0	13.382
Življenjsko zavarovanje	48.765	57.242

V terjativah za odložene premije pozavarovateljev se jih 1.183.879 EUR (2012: 1.150.046 EUR) nanaša na povezane družbe. V deležih pozavarovateljev v obveznostih iz zavarovalnih pogodb se jih na povezane družbe nanaša 6.327.522 EUR (2012: 5.799.077 EUR).

4.4.7 Terjatve

4.4.7.1 Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov

	v EUR	
	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	832.518	826.838
Terjatve iz zavarovalnih poslov	832.518	826.838
- kosmata vrednost	2.611.930	2.630.784
- popravek vrednosti	-1.779.412	-1.803.946
Premoženjsko zavarovanje	633.629	579.291
Terjatve iz zavarovalnih poslov	633.629	579.291
- kosmata vrednost	2.283.495	2.252.381
- popravek vrednosti	-1.649.866	-1.673.090
Življenjsko zavarovanje	198.889	247.547
Terjatve iz zavarovalnih poslov	198.889	247.547
- kosmata vrednost	328.435	378.403
- popravek vrednosti	-129.546	-130.856

Vse terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov zapadejo v plačilo takoj. Terjatve iz zavarovalnih poslov so v segmentu terjatev do zavarovancev zmanjšane za njihove popravke vrednosti v višini 1.779.412 EUR (2012: 1.803.946 EUR). Za 1.482.406 EUR terjatev do zavarovancev je oblikovan 100 % popravek vrednosti (2012: 1.513.269 EUR). Način oblikovanja vrednosti terjatev je opisan v točki 4.3.5. V letu 2013 družba v portfelju ni imela zavarovalcev, katerih popravek vrednosti bi ocenjevali individualno. Na bilančni datum zavarovalnica ne izkazuje odprtih terjatev do povezanih družb.

	v EUR		
Starostna struktura kosmatih zapadlih terjatev iz zavarovalnih poslov	Kosmata vrednost	Popravek terjatev	Terjatve iz zavarovalnih poslov
do 30 dni	365.186	-18.489	346.697
od 31 do 60 dni	182.036	-23.491	158.544
od 61 do 90 dni	119.238	-29.353	89.885
od 91 do 365 dni	494.906	-257.515	237.392
od enega leta do pet let	1.450.565	-1.450.565	0
Skupaj 2013	2.611.931	-1.779.412	832.518

	v EUR		
Starostna struktura kosmatih zapadlih terjatev iz zavarovalnih poslov	Kosmata vrednost	Popravek terjatev	Terjatve iz zavarovalnih poslov
do 30 dni	395.639	-20.706	374.933
od 31 do 60 dni	197.798	-33.808	163.990
od 61 do 90 dni	96.015	-23.508	72.507
od 91 do 365 dni	459.615	-244.207	215.409
od enega leta do pet let	1.481.717	-1.481.717	0
Skupaj 2012	2.630.784	-1.803.946	826.838

4.4.7.2 Druge terjatve

V drugih terjativah premoženjskih zavarovanj ne izkazujemo terjatev, ki se nanašajo na stroške življenjskih zavarovanj (medsebojne terjatve in obveznosti) in so bile v skupnem izkazu finančnega položaja izvzete iz pozicije drugih terjatev v višini 6.020.369 EUR (2012: 8.287.381 EUR). Na dan 31. 12. 2013 zavarovalnica ne izkazuje drugih odprtih terjatev do družb v skupini.

	v EUR	
	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	249.537	312.287
Druge terjatve	249.537	312.287
- kosmata vrednost	249.537	312.287
- popravek vrednosti	0	0
Premoženjsko zavarovanje	187.695	195.704
Druge terjatve	187.695	195.704
- kosmata vrednost	187.695	195.704
- popravek vrednosti	0	0
Življenjsko zavarovanje	61.842	116.582
Druge terjatve	61.842	116.582
- kosmata vrednost	61.842	116.582
- popravek vrednosti	0	0

4.4.8 Denar in denarni ustrezniki

	v EUR	
	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	1.536.335	1.850.345
Dobroimetje pri bankah	1.536.186	1.849.951
Gotovina in čeki	149	394
Premoženjsko zavarovanje	315.808	240.582
Dobroimetje pri bankah	315.659	240.188
Gotovina in čeki	149	394
Življenjsko zavarovanje	1.220.527	1.609.763
Dobroimetje pri bankah	1.220.527	1.609.763
Gotovina in čeki	0	0

Tekoče dobroimetje pri kreditnih zavodih zajema gotovinska sredstva, stanje blagajne in bančna dobroimetja. Na bilančni datum zavarovalnica nima odprtih obveznosti iz naslova kreditnih poslov.

4.4.9 Osnovni kapital in rezerve

V letu 2013 ni bilo vplačil kapitala.

Osnovni kapital je razdeljen na 1.440.000 kosovnih delnic in znaša 7.400.000 EUR (2012: 7.000.000 EUR). Vse delnice so navadne imenske in pripadajo istemu razredu. Nevplačanih delnic ni. GRAWE AG GRAZ je stoddostotni lastnik GRAWE zavarovalnice d.d., Maribor.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 2.601.762 EUR (2012: 3.302.191 EUR).

Zavarovalnica ima na dan 31.12. 2013 oblikovane naslednje rezerve :

- kapitalske rezerve v višini 927.597EUR (2012: 927.597 EUR); zavarovalnica jih lahko nameni povečanju osnovnega kapitala. Kapitalske rezerve predstavljajo vplačan presežek delniškega kapitala in splošni prevrednotovalni popravek osnovnega kapitala in kapitalskih rezerv iz preteklih let.
- rezerve iz dobička v višini 4.246.347 EUR (2012: 4.246.347); zavarovalnica jih lahko nameni povečanju osnovnega kapitala in pokrivanju izgube. Oblikovane so iz razporeditve dobičkov v preteklih letih.
- presežek iz prevrednotenja izhaja iz vrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo. V letu 2013 se je povišal na 7.109.288 EUR (2012: 6.852.835 EUR)
- zadržani čisti poslovni izid v višini 18.555.797 EUR (2012: 16.353.606 EUR) je namenjen eventualnemu povečanju osnovnega kapitala, pokrivanju izgub in izplačilom dividend. O njegovi razporeditvi se odloča na skupščini družbe. V letu 2013 je skupščina razporedila dobiček poslovnega leta 2012 v zadržani poslovni izid. Iz zadržanih dobičkov iz preteklih let je bilo v letu 2013 400.000 EUR namenjenih povečanju osnovnega kapitala, 700.000 EUR pa je bilo izplačanih dividend.

Gibanje rezerve za spremembo poštene vrednosti:

	v EUR		
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Rezerva za spremembo poštene vrednosti 1.1.2012	-172.251	2.309.699	2.137.448
Povečanje rezerve za spremembo poštene vrednosti	364.765	5.316.424	5.681.189
- od tega preneseno v IPI zaradi prodaje	0	0	0
- od tega preneseno v IPI zaradi slabitve	0	-26.756	-26.756
Popravek rezerve za spremembo poštene vrednosti za odloženi davek	-62.010	-903.792	-965.802
Rezerva za spremembo poštene vrednosti 31. 12. 2012	130.504	6.722.331	6.852.835
Povečanje rezerve za spremembo poštene vrednosti	157.629	151.351	308.980
- od tega preneseno v IPI zaradi prodaje	0	0	0
- od tega preneseno v IPI zaradi slabitve	0	0	0
Popravek rezerve za spremembo poštene vrednosti za odloženi davek	-26.797	-25.730	-52.527
Rezerva za spremembo poštene vrednosti 31. 12. 2013	261.336	6.847.952	7.109.289

4.4.10 Čisti dobiček na delnico

	2013	2012
Število imenskih kosovnih delnic	1.440.000	1.440.000
Čisti dobiček poslovnega leta v EUR	2.601.762	3.302.191
Čisti dobiček na delnico V EUR	1,81	2,29

4.4.11 Zavarovalno-tehnične rezervacije

	v EUR	
	2013	2012
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije GRAWE d.d.	119.565.723	121.511.589
Prenosna premija	2.924.406	2.830.986
Za matematično rezervacijo	102.568.542	105.513.917
Za nastale in poznane škode	10.221.918	10.168.625
Za nastale in nepoznane škode	3.176.166	2.212.577
Obveznosti za cenilne stroške	872.227	785.484
Rezervacije za odprte regresne terjatve	-197.536	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije premoženjskega zavarovanja	14.677.284	13.927.210
Prenosna premija	2.243.490	2.166.092
Za nastale in poznane škode	8.615.236	8.802.659
Za nastale in nepoznane škode	3.176.166	2.212.577
Obveznosti za cenilne stroške	839.928	745.882
Rezervacije za odprte regresne terjatve	-197.536	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskega zavarovanja	104.888.439	107.584.379
Prenosna premija	680.916	664.894
Za matematično rezervacijo	102.568.542	105.513.917
Za nastale in poznane škode	1.606.682	1.365.966
Obveznosti za cenilne stroške	32.299	39.602

102.568.542 EUR zavarovalno-tehničnih rezervacij je dolgoročnega značaja (2012: 105.513.917 EUR).

Matematična rezervacija:

	v EUR
Rezervacija po živih pogodbah 31.12.2013	84.815.378
Že pripisana rezerva do leta 2013 (brez zavarovanj z naložbenim tveganjem)	13.688.691
Še ne pripisana rezervacija v letu 2013 (brez zavarovanj z naložbenim tveganjem)	1.937.165
Za pripis konec leta 2013 (brez zavarovanj z naložbenim tveganjem)	2.127.308
Skupaj 31. 12. 2013	102.568.542
Dolgoročne obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31.12.2012	105.513.917
Sprememba matematične rezervacije 2013	-2.945.375
Stanje 31. 12. 2013	102.568.542

Gibanje zavarovalno-tehničnih rezervacij:

v EUR

Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije GRAWE d.d.	za nastale in poznane škode	za nastale in nepoznane škode	za cenilne stroške	za matematično rezervacijo	za prenosno premijo	Skupaj
Stanje 1. 1. 2012	10.082.047	1.900.000	946.167	107.580.981	2.695.501	123.204.696
Povečanje	9.981.202	2.400.000	785.484	105.513.917	2.830.986	121.511.589
Odprava	-10.082.047	-1.900.000	-946.167	-107.580.981	-2.695.501	-123.204.696
Stanje 31.12.2012	9.981.202	2.400.000	785.484	105.513.917	2.830.986	121.511.589
Povečanje	10.024.382	3.176.166	872.227	102.568.542	2.924.406	119.565.723
Odprava	-9.981.202	-2.400.000	-785.484	-105.513.917	-2.830.986	-121.511.589
Stanje 31.12.2013	10.024.382	3.176.166	872.227	102.568.542	2.924.406	119.565.723
Zavarovalno-tehnične rezervacije premoženjska zavarovanja:	za nastale in poznane škode	za nastale in nepoznane škode	za cenilne stroške	za matematično rezervacijo	za prenosno premijo	Skupaj
Stanje 1. 1. 2012	8.802.659	1.900.000	902.998	0	1.991.664	13.597.321
Povečanje	8.615.236	2.400.000	745.882	0	2.166.092	13.927.210
Odprava	-8.802.659	-1.900.000	-902.998	0	-1.991.664	-13.597.321
Stanje 31.12.2012	8.615.236	2.400.000	745.882	0	2.166.092	13.927.210
Povečanje	8.417.700	3.176.166	839.928	0	2.243.490	14.677.284
Odprava	-8.615.236	-2.400.000	-745.882	0	-2.166.092	-13.927.210
Stanje 31.12.2013	8.417.700	3.176.166	839.928	0	2.243.490	14.677.284
Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjska zavarovanja:	za nastale in poznane škode	za nastale in nepoznane škode	za cenilne stroške	za matematično rezervacijo	za prenosno premijo	Skupaj
Stanje 1. 1. 2012	1.279.388	0	43.169	107.580.981	703.837	109.607.375
Povečanje	1.365.966	0	39.602	105.513.917	664.894	107.584.379
Odprava	-1.279.388	0	-43.169	-107.580.981	-703.837	-109.607.375
Stanje 31.12.2012	1.365.966	0	39.602	105.513.917	664.894	107.584.379
Povečanje	1.606.682	0	32.299	102.568.542	680.916	104.888.439
Odprava	-1.365.966	0	-39.602	-105.513.917	-664.894	-107.584.379
Stanje 31.12.2013	1.606.682	0	32.299	102.568.542	680.916	104.888.439

Za zneske nadobrestovanja se na koncu obračunskega leta oblikujejo dodatne rezervacije za udeležbo zavarovalcev na razliki med uresničenimi in načrtovanimi zneski, ki izhaja iz kalkulativnih sestavin premije življenjskih zavarovanj. Te rezervacije se pripišejo zavarovalcem na koncu naslednjega leta (in le, če polica v tem obdobju ni stornirana). V letu 2013 so bile oblikovane dodatne rezervacije v znesku 2.127.308 EUR (2012: 2.157.798 EUR). Osnova za pripis na posamezno polico je zbrana matematična rezervacija skupaj z do sedaj pripisanimi dobički.

Povečanje matematične rezervacije v letu 2013:

Spremembo sestavljata:	v EUR
Sprememba dolgoročne obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-2.914.885
Sprememba rezervacije za razliko med uresničenimi in načrtovanimi zneski, ki izhajajo iz kalkulativnih sestavin premije	-30.490
Skupaj	-2.945.375
Struktura 31. 12. 2012	
Izračun dolgoročnih obveznosti po živih zavarovalnih pogodbah	85.642.477
Zmanjšanje za stroške pridobivanja zavarovanj	-827.099
za obračun (1)	84.815.378
Delež na rezervaciji za razliko med uresničenimi in načrtovanimi zneski, ki izhajajo iz kalkulativnih sestavin premije do 2012 (2)	13.688.691
Delež na rezervaciji za razliko med uresničenimi in načrtovanimi zneski, ki izhajajo iz kalkulativnih sestavin premije v 2012 (3)	1.937.165
Skupaj (1+2+3)	100.441.234
Rezervacija za razliko med uresničenimi in načrtovanimi zneski, ki izhajajo iz kalkulativnih sestavin premije v 2012 za 2011 (4)	2.127.308
Skupaj matematična rezervacija na 31. 12. 2013 (1+2+3+4)	102.568.542

4.4.12 Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

	2013	2012
Matematična rezervacija v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	24.659.538	21.288.871
Zmanjšanje za stroške pridobivanja zavarovanj	-658.884	-275.073
Življenjsko zavarovanje	24.000.654	21.013.798

4.4.13 Druge rezervacije

	Skupaj GRAWE d.d.	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za neizkoriščen dopust
Stanje 1. 1. 2012	191.692	30.495	67.237	93.960
Povečanje	241.210	39.008	85.968	116.234
Poraba	-3.625	-3.625	0	0
Odprava	-188.067	-26.870	-67.237	-93.960
Stanje 31.12.2012	241.210	39.008	85.968	116.234
Povečanje	233.537	37.393	84.427	111.718
Poraba	-8.304	-5.257	-3.047	0
Odprava	-232.906	-33.751	-82.921	-116.234
Stanje 31.12.2013	233.537	37.393	84.427	111.718

Vse druge rezervacije se nahajajo v bilanci stanja premoženjskih zavarovanj. Le-te se vsako leto odpravijo in oblikujejo nove, glede na stanje na dan poročanja.

4.4.14 Odložene obveznosti / terjatve za davek*

v EUR			
Odložene terjatve za davek	Skupaj GRAWE d.d.	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Stanje 1. 1. 2012	185.427	43.063	142.365
povečanje	262.711	0	262.711
zmanjšanje	-185.427	-43.063	-142.365
Stanje 31.12.2012	262.711	0	262.711
povečanje	128.646	0	128.646
zmanjšanje	0	0	0
Stanje 31.12.2013	391.357	0	391.357

v EUR			
Odložene obveznosti za davek	Skupaj GRAWE d.d.	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Stanje 1. 1. 2012	-432.799	0	-432.799
povečanje	-837.205	-26.730	-810.475
zmanjšanje	0	0	0
31.12.2012	-1.270.004	-26.730	-1.243.275
povečanje	-186.115	-26.797	-159.318
zmanjšanje	0	0	0
31.12.2013	-1.456.119	-53.527	-1.402.593

v EUR			
Neto sprememba odloženih terjatev/obveznosti za davek*	Skupaj GRAWE d.d.	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Stanje 1. 1. 2012	-247.372	43.063	-290.435
povečanje	-1.022.633	-69.792	-952.840
zmanjšanje	262.711	0	262.711
Stanje 31.12.2012	-1.007.293	-26.730	-980.564
povečanje	-186.115	-26.797	-159.318
zmanjšanje	128.646	0	128.646
Stanje 31.12.2013	-1.064.762	-53.527	-1.011.235

Obveznosti oz. terjatve iz naslova odloženega davka izhajajo iz vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti in pri tem oblikovane rezerve za spremembo poštene vrednosti naložb ter iz oslabitve finančnih sredstev. Osnova za oblikovanje obveznosti so nerealizirani dobički oz. izgube. V letu 2013 beležimo porast obveznosti za odložene davke zaradi dviga poštene vrednosti naložb v portfelju. Obveznosti se nanašajo na začasne razlike povezane z okrepitevami finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, ter na začasne razlike zaradi nerealiziranih kapitalskih dobičkov finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, ki so izkazane v drugem vseobsegajočem donosu. Uporabljena davčna stopnja je 17% (2012: 17%).

V terjatvah za odložene davke je 391.357 EUR (2012: 262.711 EUR) odloženega davka iz naslova slabitev naložb.

Del spremembe odložene obveznosti/terjatve za davek je pripoznane v kapitalu -319.703 EUR kot popravek rezerve poštene vrednosti, 4.942 EUR pa je preneseno kot prihodek v poslovni izid (2012: 120.346 EUR).

Za obračunane zneske popravkov vrednosti terjatev do zavarovancev v višini 24.534 EUR prihodkov bi lahko družba v knjigovodskih evidencah izkazala obveznosti za odložene davke. Uporaba inštrumenta odloženih davkov zahteva natančno spremljanje razvoja spremembe poštene vrednosti v bodočih obdobjih (do odkupa, odpisa terjatve in storna terjatve do zavarovancev). Ker v zavarovalnici še ne zagotavljamo ustrezne informacijske podpore v letu 2013, smo se odločili, da ne bomo prepoznali obveznosti za odložene davke iz tega naslova. Če bi izračunavali odložene davke iz tega naslova, bi bil učinek v izkazu finančnega položaja za 4.171 EUR višje obveznosti za odložene davke.

4.4.15 Obveznosti iz poslovanja

	v EUR	
	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	3.466.996	3.260.621
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.221.933	2.085.890
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	1.245.062	1.174.730
Obveznosti za odmerjeni davek	0	0
Premoženjsko zavarovanje	2.139.070	1.871.436
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	934.075	740.236
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	1.204.995	1.131.200
Obveznosti za odmerjeni davek	0	0
Življenjsko zavarovanje	1.327.926	1.389.185
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.287.859	1.345.655
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	40.067	43.530
Obveznosti za odmerjeni davek	0	0

4.4.15.1 Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov

Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov predstavljajo predvsem obveznosti za predplačila premij in plačila premij, ki zaradi časovnega zamika ali manjkajočih podatkov še niso mogla biti razporejena in se nanašajo na naslednje obračunsko obdobje.

Razliko 488.008 EUR (2012: 349.834 EUR) predstavljajo obveznosti iz zaračunanih stroškov provizij zavarovalnih zastopnikov in posrednikov, ki se nanašajo na obračunsko leto 2013, vendar zaradi časovnega zamika v obračunu za zadnje obračunsko obdobje v letu 2013, niso mogli biti plačani v letu 2013. So kratkoročnega značaja, izkazane po izvirni, zaračunani vrednosti.

	v EUR	
	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	2.221.933	2.085.891
Obveznosti za predplačila premij	1.733.925	1.736.056
Obveznosti iz naslova obračunanih provizij	488.008	349.834
Premoženjsko zavarovanje	934.075	740.236
Obveznosti za predplačila premij	446.066	390.401
Obveznosti iz naslova obračunanih provizij	488.008	349.834
Življenjsko zavarovanje	1.287.859	1.345.655
Obveznosti za predplačila premij	1.287.859	1.345.655

Vse obveznosti se nanašajo na poslovanje doma in zapadejo v plačilo v obdobju, krajšem od leta dni.

4.4.15.2 Obveznosti iz pozavarovalnih in sozavarovalnih poslov

	v EUR	
	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	1.245.063	1.174.730
<i>Od tega obveznosti za pozavarovalne premije do povezanih družb (tujina)</i>	<i>786.473</i>	<i>839.119</i>
Obveznosti za pozavarovalne premije	1.244.974	1.174.730
- v Sloveniji	-2.623	-2.579
- v tujini	1.247.596	1.177.309
Obveznosti za sozavarovalne premije	89	
Skupaj premoženjsko zavarovanje	1.204.996	1.131.200
Obveznosti za pozavarovalne premije	1.204.907	1.131.200
- v Sloveniji	-2.623	-2.579
- v tujini	1.207.529	1.133.779
Obveznosti za sozavarovalne premije	89	0
Skupaj življenjsko zavarovanje	40.067	43.530
Obveznosti za pozavarovalne premije	40.067	43.530
- v tujini	40.067	43.530

Obveznosti zapadejo v plačilo v enem letu. Pripoznane so po izvirni vrednosti. Med njimi ni obveznosti iz financiranja. V obveznostih za pozavarovalne premije do povezanih družb (tujina) jih 785.602 EUR odpade na premoženjska zavarovanja.

Pozavarovatelji, do katerih imamo pomembno visoke obveznosti (povezane osebe), nimajo ratinga:

GRAZER Wechselseitige Versicherung AG, Avstrija (816.623 EUR obveznosti) - NR

GRAWE RE, Nikozija, Ciper (30.150 TEUR terjatev) – NR

Prikaz strukture obveznosti do ostalih pozavarovateljev glede na rating:

60.780 EUR	NR	
27.354 EUR	AA	po Standard & Poors
246.887 EUR	AA-	po Standard & Poors
16.718 EUR	A+	po Standard & Poors
78.048 EUR	A-	po Standard & Poors
429.787 EUR	Skupaj obveznosti do ostalih pozavarovateljev	

4.4.16 Obveznosti oz. terjatve za odmerjen davek*

	v EUR
Stanje 1. 1. 2012	-20.634
Plačila	914.382
Oblikovanje obveznosti (terjatve)	-849.902
Stanje 31.12.2012	43.846
Plačila	691.849
Oblikovanje obveznosti (terjatve)	-637.083
Stanje 31.12.2013	98.612

* obveznosti so označene z negativnim predznakom

V letu 2013 smo s plačili akontacij davka od dohodka pravnih oseb presegli odmerjeno obveznost ob koncu leta, zato na bilančni dan izkazujemo terjatev iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb. Terjatve za davke so v celoti izkazane v bilanci stanja premoženjskih zavarovanj in so kratkoročnega značaja.

4.4.17 Ostale obveznosti

V drugih obveznostih življenjskih zavarovanj ne izkazujemo obveznosti, ki se nanašajo na stroške življenjskih zavarovanj (medsebojne terjatve in obveznosti) in so bile v skupni bilanci stanja izvzete iz pozicije drugih obveznosti v višini 6.020.369 TEUR (2012: 8.287.381 EUR).

	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	871.797	1.800.088
Obveznosti za plače in z njimi povezane dajatve	250.638	253.363
Obveznosti do povezanih podjetij	66.985	1.100.860
Obveznosti za davek od zavarovalnih poslov	81.540	97.740
Ostalo	472.634	348.125
Premoženjsko zavarovanje	733.790	1.665.567
Obveznosti za plače in z njimi povezane dajatve	250.638	253.363
Obveznosti do povezanih podjetij	66.985	1.100.860
Obveznosti za davek od zavarovalnih poslov	54.896	50.236
Ostalo	361.271	261.108
Življenjsko zavarovanje	138.007	134.521
Obveznosti za davek od zavarovalnih poslov	26.644	47.504
Ostalo	111.363	87.017

4.4.18 Potencialne terjatve in obveznosti

Zavarovalnica na dan 31.12. 2013 nima potencialnih terjatev in obveznosti. Prav tako zavarovalnica na bilančni datum nima danih jamstev in garancij.

4.5 RAZLAGA POSTAVK IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

4.5.1 Čisti prihodki od premij

		v EUR
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	25.416.879	26.755.329
Premoženjska zavarovanja	6.368.921	6.372.232
Življenjska zavarovanja	19.047.959	20.383.097

Čisti prihodki od premij po zavarovalnih vrstah:

				v EUR
Premoženjska zavarovanja	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	Sprememba prenosnih premij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij 4=1+2+3
2013	1	2	3	4
Nezgodno zavarovanje	3.259.206	-1.474.702	-4.715	1.779.789
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.779.954	-1.089.154	-9.552	681.248
Zavarovanje prevoza blaga	0	0	0	0
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.087.693	-771.904	-78	315.711
Druga premoženjska zavarovanja	3.937.599	-1.622.983	-14.309	2.300.307
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	2.565.348	-1.574.149	-4.955	986.244
Zavarovanje splošne odgovornosti	507.574	-342.088	-540	164.946
Zavarovanje različnih finančnih izgub	41.660	-33.218	-4.561	3.881
Zavarovanje nudenja pomoči	201.417	-59.769	-4.854	136.794
Skupaj premoženjska zavarovanja	13.380.452	-6.967.967	-43.564	6.368.921

v EUR

	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	Sprememba prenosnih premij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij 4=1+2+3
Premoženjska zavarovanja				
2012	1	2	3	4
Nezgodno zavarovanje	3.412.041	-1.428.481	-6.942	1.976.618
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.722.638	-1.052.532	-19.618	650.488
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.055.558	-801.557	49.755	303.756
Druga premoženjska zavarovanja	3.752.965	-1.549.276	-12.262	2.191.427
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	2.665.672	-1.633.311	-27.892	1.004.469
Zavarovanje splošne odgovornosti	464.581	-321.390	-2.316	140.875
Zavarovanje različnih finančnih izgub	23.966	-18.125	-305	5.536
Zavarovanje nudenja pomoči	175.226	-59.800	-16.364	99.062
Skupaj premoženjska zavarovanja	13.272.647	-6.864.472	-35.943	6.372.232

v EUR

	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	Sprememba prenosnih premij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij 4=1+2+3+4
Življenjska zavarovanja				
2013	1	2	3	4
Življenjsko zavarovanje brez naložbenega tveganja	13.113.228	-71.807	-12.438	13.028.983
Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	6.044.249	-26.594	1.321	6.018.976
Skupaj življenjska zavarovanja	19.157.477	-98.401	-11.117	19.047.959
2012	1	2	3	4
Življenjsko zavarovanje brez naložbenega tveganja	13.773.583	-64.712	43.771	13.752.642
Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	6.655.733	-24.003	-1.276	6.630.455
Skupaj življenjska zavarovanja	20.429.316	-88.715	42.495	20.383.097

Vsi čisti prihodki od premije se nanašajo na poslovanje doma.

Od obračunane premije oddane v pozavarovanje se jih na povezane družbe nanaša 6.678.324 EUR (2012: 6.652.043 EUR) za premoženjska zavarovanja in 0 EUR (2012: 995

EUR) za življenjska zavarovanja. V spremembi prenosnih premij je 33.834 EUR prihodkov (2012: 138.485 EUR) iz poslovanja s povezanimi družbami.

	v EUR	
Kosmata premija za življenjska zavarovanja po:	2013	2012
1. tipu zavarovancev v okviru:	19.157.477	20.429.316
- individualnih pogodb	19.157.477	20.429.316
2. načinu plačila:	19.157.477	20.429.316
- premije, ki se plačujejo obročno	18.594.617	19.973.797
- enkratne premije	562.860	455.519
3. udeležbi v dobičku:	19.157.477	20.429.370
- pogodbe brez pripisa dobička	833.664	902.970
- pogodbe s pripisom dobička	12.279.564	12.870.667
- pogodbe, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje	6.044.249	6.655.733

4.5.2 Prihodki od naložb

	v EUR	
Prihodki od naložb	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	9.598.748	11.617.472
Premoženjska zavarovanja	601.447	581.880
Življenjska zavarovanja	8.997.301	11.035.592

v EUR

Prihodki od naložb 2013	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj GRAWE d.d.
Skupaj prihodki od naložb	601.447	8.997.301	9.598.748
Prihodki od deležev	0	0	0
Prihodki od zemljišč in zgradb	7.366	107.813	115.179
Prihodki od obresti	534.580	5.612.542	6.147.121
Prihodki od dividend	0	9.774	9.774
Drugi finančni prihodki naložb	27.994	221.946	249.940
Dobički pri odtujitvah naložb	31.508	198.903	230.410
Sprememba poštene vrednosti	0	2.176.474	2.176.474
Drugi prihodki od naložb	0	669.850	669.850
Prihodki od finančnih naložb izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	538.793	538.793
Prihodki od obresti	0	454.173	454.173
Sprememba poštene vrednosti	0	22.540	22.540
Drugi prihodki od naložb	0	62.080	62.080
Prihodki od finančnih naložb v posesti do zapadlosti	271.186	2.779.823	3.051.009
Prihodki od obresti	251.488	2.660.014	2.911.502
Drugi finančni prihodki naložb v posesti do zapadlosti	19.698	119.809	139.507
Prihodki od finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	290.701	5.319.308	5.610.009
Prihodki od obresti	250.897	2.475.022	2.725.918
Prihodki od dividend	0	9.774	9.774
Drugi finančni prihodki naložb, razpoložljivih za prodajo	8.296	102.136	110.433
Dobički pri odtujitvah naložb	31.508	198.903	230.410
Sprememba poštene vrednosti	0	2.153.934	2.153.934
Drugi prihodki od naložb		379.540	379.540
Prihodki od posojil in depozitov	31.983	22.149	54.133
Prihodki od obresti	31.983	22.149	54.133
Prihodki od drugih naložb	7.577	337.228	344.805
Prihodki od zemljišč in zgradb	7.366	107.813	115.179
Prihodki od obresti	211	1.184	1.395
Drugi prihodki od naložb	0	228.231	228.231

v EUR

Prihodki od naložb 2012	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj GRAWE d.d.
Skupaj prihodki od naložb	581.880	11.035.592	11.617.472
Prihodki od zemljišč in zgradb	6.466	88.491	94.957
Prihodki od obresti	532.557	5.780.631	6.313.187
Prihodki od dividend	858	9.494	10.353
Drugi finančni prihodki naložb	1.902	117.694	119.596
Dobički pri odtujitvah naložb	27.645	435.488	463.133
Sprememba poštene vrednosti	12.453	3.951.626	3.964.080
Drugi prihodki od naložb	0	652.168	652.168
Prihodki od finančnih naložb izmerjenih po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	0	426.280	426.280
Prihodki od obresti	0	426.280	426.280
Prihodki od finančnih naložb v posesti do zapadlosti	251.163	2.660.133	2.911.296
Prihodki od obresti	251.163	2.660.133	2.911.296
Prihodki od finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	281.874	7.500.629	7.782.503
Prihodki od obresti	239.016	2.543.212	2.782.229
Prihodki od dividend	858	9.494	10.353
Drugi finančni prihodki naložb, razpoložljivih za prodajo	1.902	117.694	119.596
Dobički pri odtujitvah naložb	27.645	435.488	463.133
Sprememba poštene vrednosti	12.453	3.951.626	3.964.080
Drugi prihodki od naložb		443.114	443.114
Prihodki od posojil in depozitov	30.637	149.545	180.182
Prihodki od obresti	30.637	149.545	180.182
Prihodki od drugih naložb	18.206	299.005	317.211
Prihodki od zemljišč in zgradb	6.466	88.491	94.957
Prihodki od obresti	11.740	1.461	13.201
Drugi prihodki od naložb	0	209.054	209.054

Med prihodki od naložb se vsi dobički, ki so nastali pri odtujitvah naložb, nanašajo na naložbe razvrščene v kategorijo naložb razpoložljivih za prodajo (enako velja za leto 2012).

Med prihodki od obresti se 2.911.502 EUR (2012: 2.911.296 EUR) nanaša na obresti od naložb v posesti do zapadlosti, 2.725.918 EUR (2012: 2.782.229 EUR) se jih nanaša na obresti naložb razpoložljivih za prodajo in 545.173 EUR (2012: 426.280 EUR) na obresti od naložb, ki se vrednotijo po poštenu vrednosti in so bile v to skupino razvrščene ob nakupu in pripadajo življenjskemu zavarovanju. Ostalo so obresti drugih naložb.

4.5.3 Drugi zavarovalni prihodki

V drugih zavarovalnih prihodkih so izkazani prihodki od popravkov vrednosti terjatev do zavarovancev, zaračunani stroški opominov, zaračunani stroški tožb za neplačano premijo, prejete odškodnine in prihodki od pozavarovalnih provizij in prihodki iz udeležbe na dobičkih iz pozavarovanja.

	v EUR	
Drugi zavarovalni prihodki	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	2.516.834	2.562.065
Pozavarovalne provizije in udeležbe na dobičku	2.377.997	2.270.491
Prihodki od spremembe popravkov vrednosti terjatve do zavarovancev	24.534	98.938
Zaračunani stroški opominov in zamudne obresti	53.928	124.493
Drugi prihodki	60.375	68.143
Skupaj premoženjsko zavarovanje	2.449.109	2.375.698
Pozavarovalne provizije in udeležbe na dobičku	2.338.586	2.231.030
Prihodki od spremembe popravkov vrednosti terjatve do zavarovancev	23.224	0
Zaračunani stroški opominov	33.319	85.194
Drugi prihodki	53.980	59.473
Skupaj življenjsko zavarovanje	67.725	186.367
Pozavarovalne provizije in udeležbe na dobičku	39.411	39.460
Prihodki od spremembe popravkov vrednosti terjatve do zavarovancev	1.310	98.938
Zaračunani stroški opominov	20.608	39.299
Drugi prihodki	6.395	8.670

Prihodki od pozavarovalnih provizij in udeležb na dobičku iz pozavarovanja po zavarovalnih vrstah:

	v EUR		
2013	Prihodki od pozavarovalnih provizij	Prihodki od udeležb na dobičku iz pozavarovanja	Skupaj
Nezgodno zavarovanje	478.373	130.325	608.699
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	245.634	0	245.634
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	161.064	2.677	163.742
Drugo škodno zavarovanje	673.493	159.669	833.163
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	354.018	0	354.018
Splošno zavarovanje odgovornosti	103.251	20.479	123.730
Zavarovanje različnih finančnih izgub	8.601	1.000	9.601
Zavarovanje nudenja pomoči	0	0	0
Skupaj premoženjska zavarovanja	2.024.434	314.152	2.338.586

v EUR

2012	Prihodki od pozavarovalnih provizij	Prihodki od udeležb na dobičku iz pozavarovanja	Skupaj
Nezgodno zavarovanje	496.953	105.383	602.335
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	237.724	0	237.724
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	155.713	5.874	161.587
Drugo škodno zavarovanje	619.501	139.138	758.638
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	367.863	0	367.863
Splošno zavarovanje odgovornosti	96.626	663	97.289
Zavarovanje različnih finančnih izgub	4.781	813	5.594
Zavarovanje nudenja pomoči	0	0	0
Skupaj premoženjska zavarovanja	1.979.160	251.870	2.231.030

V prihodkih od pozavarovalnih provizij in prihodkih od udeležb na dobičku iz pozavarovanja se jih 2.336.779 EUR (2012: 2.228.819 EUR) nanaša na tujino, od tega 2.317.098 EUR (2012: 2.216.156 EUR) na povezane družbe.

V življenjskih zavarovanjih smo v letu 2013 beležili prihodke od udeležb na dobičku iz pozavarovanja v skupni višini 39.411 EUR (2012: 39.460 EUR prihodkov). Od tega jih 21.684 EUR (2012: 27.980 EUR) odpade na življenjska zavarovanja, brez zavarovanja z naložbenim tveganjem. Pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem pa smo v letu 2013 beležili 17.728 EUR (2012: 11.480 EUR) prihodkov iz naslova udeležb na dobičku iz pozavarovanja. Vsi zneski se nanašajo na tujino.

4.5.4 Čisti odhodki za škode

		v EUR
Čisti odhodki za škode	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	21.163.659	20.237.499
Premoženjska zavarovanja	2.389.935	2.394.113
Življenjska zavarovanja	18.773.725	17.843.386

Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah:

	v EUR			
	Obračunani kosmati zneski škod	Obračunani deleži pozavarovaltelji in sozavarovaltelji	Sprememba škodnih rezervacij	Skupaj odhodki za škode
2013				
Nezgodno zavarovanje	-944.680	410.244	543.124	8.689
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	-1.306.421	783.853	-252.515	-775.083
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	-218.785	112.892	32.448	-73.445
Drugo škodno zavarovanje	-1.118.334	435.618	103.539	-579.177
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	-1.119.292	671.575	-578.772	-1.026.488
Splošno zavarovanje odgovornosti	-87.798	55.690	124.067	91.958
Zavarovanje različnih finančnih izgub	0	0	2.027	2.027
Zavarovanje nudenja pomoči	-93.592	50.838	4.340	-38.414
Skupaj premoženjska zavarovanja	-4.888.902	2.520.710	-21.743	-2.389.935
Življenjsko zavarovanje brez ŽZ z naložbenim tveganjem	-15.680.123	22.434	-212.743	-15.870.432
ŽZ z naložbenim tveganjem	-2.869.240	0	-34.052	-2.903.292
Skupaj življenjska zavarovanja	-18.549.363	22.434	-246.796	-18.773.725

	v EUR			
	Obračunani kosmati zneski škod	Obračunani deleži pozavarovaltelji in sozavarovaltelji	Sprememba škodnih rezervacij	Skupaj odhodki za škode
2012				
Nezgodno zavarovanje	-841.405	381.185	222.572	-237.648
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	-1.185.884	711.531	-199.508	-673.862
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	-237.993	135.470	32.653	-69.870
Drugo škodno zavarovanje	-1.257.227	503.994	193.857	-559.376
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	-1.367.678	820.607	-133.743	-680.814
Splošno zavarovanje odgovornosti	-117.383	88.918	-118.766	-147.231
Zavarovanje različnih finančnih izgub	0	0	265	265
Zavarovanje nudenja pomoči	-37.798	18.107	-5.887	-25.578
Skupaj premoženjska zavarovanja	-5.045.368	2.659.811	-8.556	-2.394.113
Življenjsko zavarovanje brez ŽZ z naložbenim tveganjem	-15.185.864	5.698	-105.506	-15.285.672
ŽZ z naložbenim tveganjem	-2.574.992	0	17.279	-2.557.714
Skupaj življenjska zavarovanja	-17.760.857	5.698	-88.227	-17.843.386

Rezultat likvidacije škod:

v EUR

	Škodne rezervacije na 1. 1. 2013	Izplačila v letu 2013 za pretekla leta	Škodne rezervacije v 2013 za pretekla leta	Razlika	Delež 2013	Delež 2012
1	2	3	4	5=2-3-4	6 = 5/2	
Skupaj GRAWE d.d.	12.381.202	3.004.628	6.799.134	2.577.440	0,21	0,13
Premoženjsko zavarovanje	11.015.236	2.073.131	5.889.606	3.052.500	0,28	0,14
Življenjsko zavarovanje	1.365.966	931.498	909.528	-475.060	-0,35	0,00

v EUR

Premoženjsko zavarovanje	Škodne rezervacije na 1. 1. 2013	Izplačila v letu 2013 za pretekla leta	Škodne rezervacije v 2013 za pretekla leta	Razlika	Delež 2013	Delež 2012
1	2	3	4	5=2-3-4	6 = 5/2	
Nezgodno zavarovanje	2.450.160	768.233	1.131.192	550.735	0,22	0,10
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.712.822	308.771	1.034.848	369.202	0,22	0,16
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	425.445	133.334	227.374	64.736	0,15	0,11
Drugo škodno zavarovanje	2.106.472	382.489	1.006.719	717.264	0,34	0,30
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	3.603.387	390.216	2.207.469	1.005.702	0,28	0,25
Splošno zavarovanje odgovornosti	691.247	73.819	281.117	336.311	0,49	0,32
Zavarovanje nudenja pomoči	25.704	16.267	884	8.553	0,33	-0,30
Skupaj PZ	11.015.236	2.073.130	5.889.604	3.052.503	0,28	0,21
Življenjsko zavarovanje						
Življenjsko zavarovanje brez naložbenega tveganja	1.249.682	800.847	822.780	-373.945	-0,30	-0,36
Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	116.284	130.651	86.748	-101.115	-0,87	-0,52
Skupaj ŽZ	1.365.966	931.498	909.528	-475.060	-0,35	-0,37

v EUR

	Škodne rezervacije na 1. 1. 2012	Izplačila v letu 2012 za pretekla leta	Škodne rezervacije v 2012 za pretekla leta	Razlika	Delež 2012	Delež 2011
1	2	3	4	5=2-3-4	6 = 5/2	
Skupaj GRAWE d.d.	11.982.047	2.812.683	6.776.354	2.393.010	0,20	0,13
Premoženjsko zavarovanje	10.702.659	1.989.070	5.959.796	2.753.793	0,26	0,14
Življenjsko zavarovanje	1.279.388	823.613	816.557	-360.783	-0,28	0,00

v EUR

Premoženjsko zavarovanje	Škodne rezervacije na 1. 1. 2012	Izplačila v letu 2012 za pretekla leta	Škodne rezervacije v 2012 za pretekla leta	Razlika	Delež 2012	Delež 2011
1	2	3	4	5=2-3-4	6 = 5/2	
Nezgodno zavarovanje	2.567.873	618.873	1.420.229	528.772	0,21	0,10
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.482.425	249.318	839.123	393.985	0,27	0,16
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	453.823	104.076	272.042	77.704	0,17	0,11
Drugo škodno zavarovanje	2.193.723	317.323	1.045.584	830.815	0,38	0,30
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	3.436.545	585.141	1.999.087	852.317	0,25	0,25
Splošno zavarovanje odgovornosti	547.566	107.346	375.025	65.196	0,12	0,32
Zavarovanje nudenja pomoči	20.704	6.992	8.704	5.008	0,24	-0,30
Skupaj PZ	10.702.659	1.989.069	5.959.794	2.753.796	0,26	0,21
Življenjsko zavarovanje						
Življenjsko zavarovanje brez naložbenega tveganja	1.146.839	747.666	714.274	-315.102	-0,27	-0,36
Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	132.550	75.947	102.283	-45.681	-0,34	-0,52
Skupaj ŽŽ	1.279.388	823.613	816.557	-360.783	-0,28	-0,37

4.5.5 Obratovalni stroški

Obratovalni stroški v okviru izkaza poslovnega izida zajemajo stroške po funkcionalnih skupinah. To so stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški. Med stroški pridobivanja zavarovanj so zajeti tisti stroški, ki jih lahko neposredno pripišemo tej funkcionalni skupini.

Med drugimi obratovalnimi stroški so izkazani tisti poslovni stroški dela, ki niso neposredno povezani s pridobivanjem zavarovanj, likvidacijo škod ali upravljanjem naložb. Nanašajo se na stroške dela, na stroške storitev, materialne stroške, stroške amortizacije, stroške rezervacij do zaposlencev in na stroške dajatev (niso povezani s poslovnim izidom).

Obratovalni stroški	v EUR	
	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	11.280.455	13.074.143
Premoženjska zavarovanja	4.988.700	4.771.526
Življenjska zavarovanja	6.291.755	8.302.618

V nadaljevanju je preglednica, ki prikazuje obratovalne stroške, razdeljene po naravnih vrstah:

Vrsta stroška	v EUR		
	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj GRAWE d.d. 2013
a.) strošek materiala	75.870	108.626	184.496
b.) strošek storitev	2.973.774	3.353.511	6.327.285
c.) strošek amortizacije	58.362	136.932	195.294
č.) strošek dela	1.853.144	2.653.242	4.506.386
d.) stroški dajatev, ki niso odvisni od poslovnega rezultata	27.550	39.445	66.995
	4.988.700	6.291.755	11.280.455
Vrsta stroška	v EUR		
	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj GRAWE d.d. 2012
a.) strošek materiala	79.144	121.874	201.018
b.) strošek storitev	2.825.514	5.299.385	8.124.899
c.) strošek amortizacije	50.539	131.198	181.737
č.) strošek dela	1.729.413	2.663.130	4.392.543
d.) stroški dajatev, ki niso odvisni od poslovnega rezultata	86.916	87.031	173.947
	4.771.526	8.302.618	13.074.143

Med stroški storitev so izkazani tudi stroški revidiranja, ki so za leto 2013 znašali 47.808 EUR (2012: 48.813 EUR), od tega revidiranje letnega poročila 44.390 EUR. Zavarovalnica v letu 2013 ni imela drugih stroškov za storitve dajanja zagotovil, storitve davčnega svetovanja in za druge nerevizijske storitve (enako velja za leto 2012).

Stroški dela vsebujejo stroške bruto plač, nadomestil za plače in regres za letni dopust skupaj s prispevki delodajalca, stroške prehrane, prevoza na in iz dela ter spremembe rezervacij za neizkoriščen letni dopust, rezervacij za odpravnine in rezervacij za jubilejne nagrade. V Grawe zavarovalnici je bilo na 31. 12. 2013 zaposlenih 177 oseb, od tega 124 v prodajni službi. Spodnja tabela prikazuje izobrazbeno strukturo zaposlenih v Grawe zavarovalnici na 31.12.2013.

stopnja izobrazbe	število zaposlencev
I	0
II	0
III	0
IV	0
V	104
VI	25
VII	43
VIII	5
Skupaj	177

	v EUR	
Stroški pridobivanja zavarovanj	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	7.544.925	9.597.424
Provizije sklepanja zavarovanj	3.843.418	5.675.045
Drugi stroški pridobivanja zavarovanj	3.701.507	3.922.379
- od tega stroški dela	2.192.720	2.386.809
- od tega stroški reklame	576.533	588.695
- od tega stroški informacijske tehnologije	0	0
- vsi ostali stroški pridobivanja zavarovanj	932.254	946.874
Premoženjsko zavarovanje	3.482.877	3.382.012
Provizije sklepanja zavarovanj	1.960.720	1.837.710
Drugi stroški pridobivanja zavarovanj	1.522.157	1.544.302
- od tega stroški dela	901.704	939.724
- od tega stroški reklame	237.085	231.778
- od tega stroški informacijske tehnologije	0	0
- vsi ostali stroški pridobivanja zavarovanj	383.367	372.799
Življenjsko zavarovanje	4.062.048	6.215.412
Provizije sklepanja zavarovanj	1.882.698	3.837.335
Drugi stroški pridobivanja zavarovanj	2.179.350	2.378.077
- od tega stroški dela	1.291.016	1.447.085
- od tega stroški reklame	339.447	356.916
- od tega stroški informacijske tehnologije	0	0
- vsi ostali stroški pridobivanja zavarovanj	548.887	574.075

Provizije sklepanja zavarovanj po zavarovalnih vrstah:

	v EUR	
Provizije sklepanja zavarovanj	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	3.843.418	5.675.045
Premoženjsko zavarovanje:	1.960.720	1.837.710
Nezgodno zavarovanje	466.505	546.668
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	264.580	218.197
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	130.931	110.561
Drugo škodno zavarovanje	682.344	602.642
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	274.008	230.558
Splošno zavarovanje odgovornosti	114.137	109.098
Zavarovanje raznih finančnih izgub	4.808	2.944
Zavarovanje nudenja pomoči	23.407	17.042

Življenjsko zavarovanje:	1.882.698	3.837.335
Življenjsko zavarovanje brez zavarovanja z naložbenim tveganjem	1.185.648	2.268.224
Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	697.050	1.569.111

	v EUR	
Vrsta provizije za sklepanje zavarovanj	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	3.843.418	5.675.045
Sklepalne provizije	1.702.226	2.397.712
Nadaljevalne provizije	1.182.132	1.252.779
Inkaso provizije	33.647	40.275
Ostale provizije	925.413	1.984.279
Premoženjsko zavarovanje	1.960.720	1.837.710
Sklepalne provizije	708.640	667.367
Nadaljevalne provizije	662.383	793.002
Inkaso provizije	33.647	40.275
Ostale provizije	556.050	337.066
Življenjsko zavarovanje	1.882.698	3.837.335
Sklepalne provizije	993.586	1.730.345
Nadaljevalne provizije	519.749	459.777
Ostale provizije	369.363	1.647.214

Vsi stroški se nanašajo na poslovanje v Sloveniji.

4.5.6 Odhodki naložb

	v EUR		
Odhodki od naložb 2013	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj GRAWE d.d.
Skupaj odhodki od naložb	55.533	1.677.988	1.733.521
Odhodki za obresti	0	2.642	2.642
Drugi odhodki naložb	55.533	1.675.346	1.730.880
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	10.660	37.136	47.796
- od tega oslabitve naložb		756.744	756.744
- od tega izgube pri odtujitvah naložb	1.262	128.614	129.876
- od tega nerealizirane izgube	0	576.591	576.591
- od tega drugi odhodki naložb	43.611	176.262	219.873
Odhodki od finančnih naložb izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	281.909	281.909
Odhodki za obresti	0	0	0
Drugi odhodki naložb	0	281.909	281.909
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	0	1.846	1.846
- od tega nerealizirane izgube	0	280.064	280.064
Odhodki od finančnih naložb v posesti do zapadlosti	36.141	115.530	151.671
Odhodki za obresti	0	0	0
Drugi odhodki naložb	36.141	115.530	151.671
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	4.023	14.616	18.639
- od tega drugi odhodki naložb	32.118	100.914	133.032
Odhodki od finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	17.979	452.210	470.189
Odhodki za obresti	0	0	0
Drugi odhodki naložb	17.979	452.210	470.189
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	6.120	19.786	25.906
- od tega oslabitve naložb	0	7.283	7.283
- od tega izgube pri odtujitvah naložb	1.262	128.614	129.876
- od tega nerealizirane izgube	0	296.527	296.527
- od tega drugi odhodki naložb	10.597	0	10.597
Odhodki od posojil in depozitov	1.258	750.163	751.421
Odhodki za obresti	0	0	0
Drugi odhodki naložb	1.258	750.163	751.421
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	461	701	1.162
- od tega oslabitve naložb	0	749.462	749.462
- od tega drugi odhodki naložb	798	0	798
Odhodki od drugih naložb	155	78.177	78.332
Odhodki za obresti	0	2.642	2.642
Drugi odhodki naložb	155	75.535	75.690
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	57	187	244
- od tega drugi odhodki naložb	98	75.348	75.446

v EUR

Odhodki od naložb 2012	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj GRAWE d.d.
Skupaj odhodki od naložb	33.883	1.186.749	1.220.632
Odhodki za obresti	485	2.970	3.454
Drugi odhodki naložb	33.398	1.183.779	1.217.177
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	24.294	78.385	102.679
- od tega oslabitve naložb		926.430	926.430
- od tega izgube pri odtujitvah naložb	7.520	54.945	62.465
- od tega drugi odhodki naložb	1.584	124.020	125.604
Odhodki od finančnih naložb izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	90.564	90.564
Odhodki za obresti	0	149	149
Drugi odhodki naložb	0	90.415	90.415
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	0	3.926	3.926
- od tega oslabitve naložb	0	86.489	86.489
Odhodki od finančnih naložb v posesti do zapadlosti	15.677	30.023	45.700
Odhodki za obresti	0	0	0
Drugi odhodki naložb	15.677	30.023	45.700
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	11.404	30.023	41.427
- od tega oslabitve naložb	0	0	0
- od tega izgube pri odtujitvah naložb	3.530	0	3.530
- od tega nerealizirane izgube	744	0	744
- od tega drugi odhodki naložb	15.723	180.717	196.439
Odhodki od finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	15.723	180.717	196.439
Drugi odhodki naložb	11.437	42.041	53.478
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	0	-26.756	-26.756
- od tega oslabitve naložb	3.540	54.945	58.485
- od tega izgube pri odtujitvah naložb	746	110.487	111.233
- od tega drugi odhodki naložb	1.771	869.184	870.955
Odhodki od posojil in depozitov	0	483	483
Odhodki za obresti	1.771	868.701	870.472
Drugi odhodki naložb	1.288	2.004	3.292
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	0	866.697	866.697
- od tega oslabitve naložb	399	0	399
- od tega izgube pri odtujitvah naložb	84	0	84
- od tega drugi odhodki naložb	711	16.261	16.973
Odhodki od drugih naložb	485	2.338	2.822
Odhodki za obresti	227	13.924	14.150
Drugi odhodki naložb	165	391	556
- od tega odhodki za upravljanje sredstev	51	0	51
- od tega izgube pri odtujitvah naložb	11	13.533	13.544

v EUR

Neto donos naložb	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj GRAWE d.d.
od finančnih naložb izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	256.883	256.883
od finančnih naložb v posesti do zapadlosti	235.045	2.664.293	2.899.338
od finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	272.722	4.867.099	5.139.821
od posojil in depozitov	30.725	-728.013	-697.288
od drugih naložb	7.422	259.051	266.473

Neto donos naložb je izračunan kot razlika med prihodki in odhodki naložb. Prihodki od naložb so pojasnjeni v točki 4.4.2. V skupini posojil in depozitov pri življenjskih zavarovanjih beležimo negativni neto donos. Glavni razlog je izpad prihodkov od obresti zaradi neizpolnjevanja pogodbenih obveznosti in slabitev hipotekarnih posojil. V vseh ostalih skupinah finančnih naložb beležimo pozitiven neto donos, ki je izračunan kot razlika med prihodki in odhodki naložb.

4.5.7 Drugi zavarovalni odhodki

Med drugimi odhodki so izkazani odhodki iz naslova popravkov vrednosti terjatev do zavarovancev in odpisi terjatev.

	2013	2012
Skupaj GRAWE d.d.	77.410	42.193
Popravki vrednosti terjatev do zavarovancev	0	0
Popravki vrednosti terjatev	77.410	42.193
Premoženjsko zavarovanje	25.992	42.178
Popravki vrednosti terjatev do zavarovancev	0	0
Odpisi terjatev	25.992	42.178
Življenjsko zavarovanje	51.417	15
Popravki vrednosti terjatev do zavarovancev	0	0
Odpisi terjatev	51.417	15

4.5.8 Drugi odhodki

Med drugimi odhodki so izkazani odhodki iz naslova odškodnin zaposlenim, denarne kazni in drugi odhodki poslovanja.

	2013	2012
Drugi odhodki	2.475	22.991
Skupaj GRAWE d.d.	2.475	22.991
Odhodki iz preteklih let	949	1.504
Odškodnine	0	0
Drugo	1.526	21.488
Premoženjsko zavarovanje	2.475	22.991
Odhodki iz preteklih let	949	1.504
Odškodnine	0	0
Drugo	1.526	21.488
Življenjsko zavarovanje	0	0
Odhodki iz preteklih let	0	0
Odškodnine	0	0
Drugo	0	0

4.5.9 Davek od dohodka ter prihodki in odhodki iz naslova odloženega davka

Prikaz razlike med davkom od dohodka pravnih oseb, ki bi ga zavarovalnica obračunala na osnovi poslovnega dobička in davka od dohodka pravnih oseb, ki ga je zavarovalnica obračunala na osnovi zakonskih določil:

	v EUR	
	2013	2012
Odmerjeni davek od dohodka pravnih oseb 17% (v letu 2012 18%)	637.083	849.902
Prihodki/odhodki iz odloženega davka	4.942	-120.346
Skupaj GRAWE d.d.	642.025	729.556
Odmerjeni davek od dohodka pravnih oseb 17% (v letu 2012 18%)	386.168	454.029
Prihodki/odhodki iz odloženega davka	0	0
Premoženjsko zavarovanje	386.168	454.029
Odmerjeni davek od dohodka pravnih oseb 17% (v letu 2012 18%)	250.916	395.872
Prihodki/odhodki iz odloženega davka	4.942	-120.346
Življenjsko zavarovanje	255.857	275.526

Efektivna davčna stopnja je za leto 2013 znašala 19,79 % (2012: 18,10 %).

Nadzorni organ za davčno poslovanje zavarovalnice je Posebni davčni urad Republike Slovenije, ki lahko kadarkoli, za pet let nazaj pregleda poslovne knjige in naloži zavarovalnici eventualno dodatno davčno obveznost ali terjatev. Do dneva poročila vodstvu zavarovalnice ni poznana nobena potencialna obveznost iz tega naslova.

4.6 RAZLAGA POSTAVK IZ IZKAZA DENARNEGA TOKA

Izkaz denarnega toka sestavljajo denarni tokovi pri poslovanju, denarni tokovi pri naložbenju, in denarni tokovi pri financiranju, ki nas pripeljejo do končnega stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov. Uporabljena metoda je posredna metoda, kjer se izločujejo tiste postavke izkaza poslovnega izida, ki nimajo narave denarja.

Največji znesek v okviru tokov pri poslovanju predstavljajo čisti prihodki od zavarovalnih premij 25.471.560 EUR. Od zneska v izkazu poslovnega izida so povečani za spremembo prenosnih premij v višini 38.739 TEUR.

Sledijo prihodki naložb v višini 343.520 EUR, ki so manjši od prihodkov naložb v izkazu poslovnega izida za 9.255.228 EUR. Večji del razlike, in sicer 6.664.565 EUR prihodkov naložb je v izkazu denarnega toka vključenih v postavko B, denarni tokovi pri naložbenju. Preostala razlika v višini 2.590.663 EUR izhaja iz prihodkov zaradi popravkov vrednosti naložb v višini 2.426.413 EUR, dobičkov pri odtujitvah naložb v višini 230.140 EUR in razmejenih obresti v višini -66.161 EUR.

Druga pomembna postavka so obračunani čisti zneski škod, -20.895.120 EUR. Od zneska v izkazu poslovnega izida so povečani za spremembo rezervacije za obveznosti z naslova zavarovalnih pogodb (škodne rezervacije) 644.853 EUR.

Čisti obratovalni stroški v izkazu denarnega toka v višini -8.854.063 EUR so sestavljeni kot sledi:

	v EUR
Čisti obratovalni stroški v izkazu denarnega toka	-8.854.063
Obratovalni stroški v izkazu poslovnega izida	-11.280.455
Prihodki od pozavarovalnih provizij in udeležb na dobičku v izkazu poslovnega izida	2.377.997
Čisti obratovalni stroški v izkazu poslovnega izida	-8.902.458
Razlika med obratovalnimi stroški v izkazu poslovnega izida in izkazu denarnega toka, od tega:	-48.395
- obračunana amortizacija	-195.294
- sprememba v razmejenih provizijah za pridobivanje zavarovanj	117.981
- sprememba rezervacij za jubilejne nagrade, odpravnine in neizkoriščen dopust	2.137

Odhodki naložb -129.128 EUR so za 1.604.393 EUR nižji od odhodkov naložb v izkazu poslovnega izida. Razliko predstavljajo odhodki z naslova slabitev in odpisov naložb 756.744 EUR, izgube pri odtujitvah naložb 129.876 EUR, finančni odhodki za amortizacijo naložbenih nepremičnin v višini 15.117 EUR in drugi popravki vrednosti naložb v višini 702.656 EUR.

Denarni tokovi pri poslovanju so popravljeni za spremembo obveznosti iz poslovanja.

Denarni tokovi pri naložbenju predstavljajo denarni tok z naslova odtujitev in pridobitev opredmetenih, neopredmetenih in finančnih sredstev zavarovalnice.

Denarni tokovi pri financiranju pa predstavljajo plačilo dividende za leto 2012 lastniku družbe v višini 700.000 EUR.

4.7 RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI IN Z DRUŽBAMI V SKUPINI V LETU 2013

4.7.1 Razmerja s povezanimi osebami

Zavarovalnica Grazer Wechselseitige Versicherungen AG (v nadaljevanju imenovana ND – nadrejena družba) je 100 % kapitalski lastnik GRAWE zavarovalnice (v nadaljevanju imenovana PD – podrejena družba). Trije člani uprave zavarovalnice Grazer Wechselseitige Versicherungen AG so sočasno tudi člani nadzornega sveta GRAWE zavarovalnice, generalni direktor zavarovalnice Grazer Wechselseitige Versicherungen AG je sočasno predsednik nadzornega sveta obvladovane družbe GRAWE zavarovalnice.

V letu 2013 so obstajala naslednja razmerja z obvladujočo družbo:

Na osnovi pogodbe med ND in PD, ki ureja razmerje na področju avtomatske obdelave podatkov (uporaba centralnega računalnika, vzdrževanje programske opreme in vodenje baz podatkov o sklenjenih pogodbah in z njimi povezanimi transakcijami) in na področju zavarovalniške tehnike (razvijanje novih produktov) ter računovodstva. ND te storitve zaračunava četrtletno. Njihova vrednost v letu 2013 je znašala 541.157 EUR (2012: 617.819). Na dan 31. 12. 2013 ima PD izkazane odprte obveznosti do ND v višini 66.985 EUR (2012: 1.100.860 EUR).

4.7.2 Razmerja s povezanimi družbami

Svetovalna pogodba med hčerinsko družbo ND Security Finanzservice Gesellschaft mbH in PD, ureja razmerja o strokovnem svetovanju Security Finanzservice Gesellschaft GmbH do PD na področju skupnega naložbenja in upravljanja finančnih sredstev. Storitve iz te svetovalne pogodbe so brezplačne.

Pozavarovalne pogodbe med PD in ND na eni strani oziroma med PD in GRAWE Re, hčerinsko družbo ND, na drugi strani. Cesije pozavarovanj so se vršile pod mednarodnimi, tržno običajnimi pogoji z izrabo prednosti večjega volumna, ki ga dosega koncern. Prihodki od pozavarovalnih provizij od povezanih so znašali 2.317.098 EUR (2012: 2.216.156 EUR), od tega 1.409.307 EUR od ND in 907.791 EUR od Grawe Re. Višina premije oddana v pozavarovanje ND je znašala 4.962.581 EUR (2012: 5.013.374 EUR), premija oddana v pozavarovanje GRAWE Re pa 1.715.743 EUR (2012: 1.689.205 EUR). Delež ND v odškodninah je v letu 2013 znašal 1.894.010 EUR (2012: 2.011.954 EUR). Delež GRAWE Re v odškodninah pa je znašal 552.299 EUR (2012: 550.373 EUR).

Na 31. 12. 2013 izkazujemo 816.623 EUR odprtih obveznosti iz naslova pozavarovanj do ND (2012: 823.690 EUR). Do Grawe RE izkazujemo 30.150 EUR odprtih terjatev (2012: 15.429 EUR obveznosti). Nobena od povezanih oseb ne nastopa kot porok zavarovalnici in obratno.

5 TVEGANJA

5.1 SPLOŠNO

Profesionalna obravnava tveganj je bistvena kompetenca GRAWE zavarovalnice. Poleg zavarovalno-tehničnih tveganj obstajajo še druga. Za identifikacijo, upravljanje in nadzor teh tveganj uporablja skupina GRAWE učinkovite sisteme upravljanja rizikov. V letu 2007 je sistem obvladovanja tveganj prevzela matična družba in ga uvedla v GRAWE zavarovalnico. Upravljanje tveganj poteka na vseh ravneh poslovanja, tako z zajemanjem in vrednotenjem potenciala tveganj, kot tudi s sodelovanjem in odgovornostjo za tiste ukrepe, ki so namenjeni obvladovanju (preprečevanje, izogibanje, zmanjšanje in samopridržaj). Učinkoviti nadzorni postopki so na eni strani namenjeni doseganju finančnih in strateških ciljev GRAWE zavarovalnice, na drugi strani pa zagotavlja obstoj podjetja.

5.2 CILJI IN STRATEGIJE PRI OBVLADOVANJU TVEGANJ

Glavni poslovni namen vsake zavarovalnice je prevzem tveganja proti plačilu. Zato je pomembno, da poznamo tveganja, ki smo jih prevzeli in jih lahko zelo natančno ocenimo.

Pod pojmom obvladovanje tveganj razumemo vse ukrepe za prepoznavanje in omejevanje tveganj, ki jim je GRAWE zavarovalnica kot storitveno podjetje na področju zavarovalništva in financ izpostavljena. Gre torej za skupek vseh medsebojno prilagojenih in usklajenih uredb, ukrepov in postopkov za prepoznavanje, nadzor in obrambo pred tveganji.

S spremembo pravnih, ekonomskih oz. političnih okvirjev se lahko seveda spremenijo tudi posamezna tveganja in njihova ocenitev znotraj podjetja. Zato je obvladovanje tveganj dinamičen proces. Tako tveganja prevzamemo zavestno in jih lahko glede na cilj sistematično ocenjujemo, vodimo, nadziramo in pripravimo alternativne ukrepe, da bi pravočasno ustavili grozeče razvoje.

Sistem obvladovanja tveganj, ki je prilagojen posebej za zavarovalnice koncerna GRAWE, in učinkoviti postopki kontrole na eni strani služijo doseganju finančnih in strateških ciljev zavarovalnice, na drugi strani pa varovanju prihodnosti podjetja. Poleg tega se s tem izpolnijo zahteve zavarovalniškega nadzora.

5.3 ORGANIZACIJA OBVLADOVANJA TVEGANJ

V organizacijo obvladovanja tveganj so vključene vse ravni vodstva v podjetju, saj so odgovorni za obvladovanje tveganj in tudi identifikacijo, vrednotenje in upravljanje s tveganji na svojem področju. Posebno pozornost posvečamo jasni dodelitvi posameznih tveganj določenim odgovornim za tveganja. Poleg tega se v okviru predavanj in informativnih prireditev izvaja tudi komunikacija o pomenu in funkciji obvladovanja tveganj na ravni celotnega podjetja. Celotni proces obvladovanja tveganj koordinira služba kontrolinga, ki redno poroča upravi in usklajuje ugotovitve z materinsko družbo. Upravi, ki nosi glavno odgovornost glede organizacije obvladovanja tveganj, sta poleg navedenega v pomoč tudi ugotovitve in napotki notranje revizije in revizijske komisije nadzornega sveta.

Notranja revizija kot instanca, neodvisna od procesov, nadzira obstoječe strukture in postopke ter izpolnjevanje zahtev zavarovalniškega nadzora. S tem, ko ocenjuje učinkovitost obvladovanja tveganj, notranjih kontrol in postopkov vodenja ter nadziranja, podpira vodstvo pri doseganju podjetniških ciljev, hkrati pa pomaga pri njihovem izboljšanju. Od marca 2011 deluje revizijska komisija nadzornega sveta, ki med drugim obravnava tudi področje obvladovanja tveganj in učinkovitost delovanja notranjih kontrol. S svojim delom in

spremljanjem pomembnih področij za delovanje zavarovalnice pripomore, da je organizacija obvladovanja tveganj v zavarovalnici čim bolj učinkovita.

5.4 POMEMBNA TVEGANJA IN NJIHOVO OBVLADOVANJE

Najobsežnejši del zavarovalno-tehničnega tveganja na področju premoženjskega zavarovanja je nudenje odškodnin iz vnaprej določenih premij, odškodnin pa v trenutku določanja premije zaradi verjetnosti plačila odškodnine v prihodnosti ni mogoče določiti.

Do tveganja posebej visokih odškodnin zaradi izrednih škodnih dogodkov podjetje pristopa z ustrezno politiko pozavarovanja. Poleg tega ne analiziramo le posamezne osnove tveganja za prevzeta tveganja, ampak preverimo tudi našo izpostavljenost za dogodke, ki zadevajo veliko število prevzetih tveganj.

Na področjih nezgodnega zavarovanja in zavarovanja pred vremenskimi vplivi so za morebiti nastopajoče skupne dogodke ali škode, ki presegajo letni načrt, dogovorjena ustrezna, neproporcionalna pozavarovanja z omejeno lastno udeležbo.

Zavarovalno-tehnična tveganja pri življenjskih zavarovanjih so biometrična tveganja, tveganje storna in tveganje obrestne garancije.

S previdnim razvojem produktov in stalnih analiz, ki jih sestavljajo aktuariji, zagotavljamo, da so uporabljene osnove za izračun primerne in da vsebujejo ustrezne zavarovalniške marže. Poleg tega se nezaželena, večja nihanja rezultatov tveganja preprečuje z ustrezno politiko pozavarovanja.

Finančne naložbe zavarovalnice temeljijo predvsem na tvorbi učinkovitih portfeljev in upoštevajo celotno situacijo tveganja podjetja. Ustrezno z za to predvideno strategijo so široko razpršena v posamezne dele trga (merila uspešnosti).

Strukturirani produkti se uporabljajo samo v okviru strateško izbrane porazdelitve sredstev.

Kot sodobna zavarovalnica je odvisna od delovanja zmogljive obdelave podatkov. Napake v delovanju, programiranju in uporabi obdelave podatkov je treba omejiti, kolikor se da. Za zavarovanje računalniške mreže za obdelavo podatkov, ki jo podjetje uporablja pred škodljivimi zunanjimi vplivi, smo uvedli kompleksen koncept varovanja.

Da bodo zaposleni v zavarovalnici tudi v prihodnosti ostali najpomembnejši kapital podjetja in da preprečimo napake pri obdelavi podatkov zaradi pomanjkljivih strokovnih znanj, stalno vlagamo v izobraževanje in izpopolnjevanje.

5.5 VRSTE TVEGANJ

5.5.1 Kreditno tveganje

Opredeljeno je kot tveganje, ki mu je izpostavljena zavarovalnica, če njeni pogodbeni partnerji ne morejo izpolnjevati svojih plačilnih obveznosti. Obvladovanje kreditnega tveganja je ena od glavnih skrbi upravljanja s sredstvi.

Pri tem je zavarovalnica izpostavljena kreditnemu tveganju iz naslova zavarovalnih pogodb. K optimiranju tega tveganja prispeva selekcioniranje in razpršenost sprejetih zavarovanj po velikem številu zavarovancev in natančna definicija svojih želenih potencialnih kupcev (ciljne skupine so fizične osebe in male družbe) in preverjanje zastavljenega. Ob že sprejetih rizikih zavarovalnica nenehno seznanja svoje stranke o njihovih eventualnih dolgovih (opominja) na presečne datume. V kolikor zavarovanci v določenem roku ne poravnajo svojih obveznosti, zavarovalnica z njimi prekine pogodbeno razmerje v skladu s splošnimi zavarovalnimi pogoji in Obligacijskim zakonikom. Znesek odprtih terjatev, ki so starejše kot 30 dni, znaša na 31.

12. 2013 2.255 TEUR (2012: 2.235 TEUR), od tega 2.084 TEUR odpade na premoženjska zavarovanja, kar je posledica velikega števila novo sklenjenih avtomobilskih zavarovanj, kjer je prekinitev pogodbe pravno zapletena in izterjava počasi teče (tožbeni zahtevki).

V segmentu finančnih naložb skrbimo za optimiranje kreditnega tveganja z razpršenostjo naložb po vrstah in ročnosti naložbe. Investiranje v različne vrste finančnih naložb je v pretežni meri determinirano z zakonskimi predpisi, ki določajo primerno kritje za oblikovane zavarovalno-tehnične rezervacije (dovoljene vrste, razpršenost, ročnost, valutna usklajenost, varnost, lokalizacija). Kreditno tveganje pri naložbah v obveznice zavarovalnica optimizira z ustrezno razpršenostjo med različne izdajatelje in rednim spremljanjem njihovih bonitetnih ocen. Kreditno tveganje za dana posojila je minimalno, saj so posojila zavarovana z različnimi oblikami zavarovanj, na primer hipotekarna jamstva in poroštva.

Kreditnemu tveganju smo izpostavljeni v manjši meri, saj so naše naložbe razpršene. Nalagamo v instrumente prvovrstnih institucij (večji delež vrednostnih papirjev je državnih oz. s poroštvom dežel oz. držav, banke spremljamo, posojila so zavarovana s hipotekami).

Struktura naložb glede na bonitetno oceno:

Vrsta naložb	bonitetna ocena	% naložb
Naložbe z bonitetno oceno	A	0,69
	A+	2,46
	A1	1,30
	A2	1,19
	AA	1,47
	AA-	1,86
	AA+	1,44
	Aa1	5,22
	Aa3	0,81
	Aaa	16,19
	BBB	0,71
	BBB+	49,60
Skupaj naložbe z bonitetno oceno		82,95
Naložbe brez bonitetne ocene	NR	17,05

V letu 2013 smo uporabili oceno bonitetne hiše Moody's, pri naložbah kjer te bonitene ocene ni na voljo pa oceno S&P ali Fitch . Delež naložb z bonitetno oceno je tako 74,10 % (2012: 76,66 %). Vrednostni papirji niso zavarovani s finančnimi instrumenti za zavarovanje pred tveganji.

Razpršenost naložb med posamezne izdajatelje prikazuje spodnja tabela.

Finančne naložbe po izpostavljenosti do izdajateljev	v EUR	v %
Izpostavljenost do Republike Slovenije	74.741.524	43%
Izpostavljenost do Security KAG, Graz	35.502.361	20%
Izpostavljenost do 2%	65.340.154	37%
Skupaj naložbe	175.584.039	100%

Največjo izpostavljenost izkazujemo do Republike Slovenije, saj imamo kar 43% finančnih naložb v domačih državnih obveznicah. Zaradi slabše gospodarsko politične situacije v Republiki Sloveniji in posledično slabših bonitetnih ocen, se je povečalo tudi tveganje naložb v domače obveznice. V našem portfelju je večina domačih obveznic v skupini v posesti do zapadlosti, s čimer nismo izpostavljeni nihanju tržnih cen. Na evropski ravni se konstantno spremlja gospodarska situacija v posameznih članicah in se sprejemajo reševalni ukrepi, ki vključujejo vse evropske države. V primeru, da bi v Sloveniji prišlo do predčasne odsvojitve

domaćih državnih obveznic, ocenjujemo, da bi Slovenija dobila možnost za refinanciranje svojih obveznosti.

Zaradi eventualne nezmožnosti plačila posebej visokih odškodnin, do katerih lahko privedejo izredni škodni dogodki, upravljamo z ustrezno politiko pozavarovanja, kjer odstopamo del svojega tveganja pozavarovalnicam. Da bi bilo kreditno tveganje iz tega naslova minimalno, zavarovalnica razpršuje svoje pozavarovanje preko matične družbe in družbe v skupini, ki kot »velike« družbe nadalje razpršijo svoje rizike pod bolj ugodnimi pogoji kot mi sami. Med povezanimi družbami imamo maksimalno izpostavljenost do Grawe AG, Graz. Odprte obveznosti na datum poročanja znašajo 816.623 EUR. Med ostalimi pozavarovalnicami beležimo najvišjo odprto obveznost do Schweizer Rück v višini 115.000 EUR. Vse izkazane obveznosti iz tega naslova zapadejo v plačilo v enem letu. Pri naložbah v obveznice so vse obveznosti iz naslova obresti in zapadlosti kuponov poravnane. Med naložbami v posojila izkazuje zavarovalnica že zapadle in neporavnane obveznosti do posojilojemalcev v višini 604.736 EUR. Vse zapadle obveznosti iz tega naslova so mlajše od treh let. Vsa posojila, pri katerih posojilojemalec izkazuje dolg, so zavarovana s hipoteko. Dve posojilni pogodbi je zavarovalnica zaradi neizpolnjevanja pogodbenih zahtev prekinila. Proti obema družbama je v teku tožbeni zahtev. Uprava zavarovalnice je ocenila, da je za obe posojili potrebno opraviti slabitev v višini 749.462 EUR. Kljub temu, da sta posojili zavarovani s hipoteko nekajkratne vrednosti danega posojila glede na cenitev iz leta 2010, uprava zavarovalnice ocenjuje, da bo v primeru stečajnega postopka družbe, postopek dolgotrajen, v trenutnih gospodarskih razmerah, pa bo težko najti kupca, ki bo pripravljen kupiti nepremičnine po ocenjeni vrednosti.

5.5.2 Obrestno tveganje

Sredstva kritnega premoženja in kritnega sklada se nalagajo tako, da se minimira tveganje razkoraka med gibanjem rezervacij (zaradi spremembe tehnične obrestne mere) in naložb.

Obrestno tveganje je povezano z neugodno spremembo tržnih obrestnih mer, zato ima zavarovalnica dokaj konzervativno politiko nalaganja v vrednostne papirje s stalnim donosom, kjer so obresti vnaprej fiksno določene in imamo posledično relativno predvidljive prihodke od obresti. Na tak način lahko zavarovalnica optimira bodoči finančni tok in načrtuje re-investiranje teh sredstev. Obrestno tveganje ima vpliv tudi na nihanje poštene vrednosti finančnih naložb, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, saj visoke obresti na mednarodnem finančnem trgu praviloma pomenijo nizke tržne tečaje finančnih naložb in obratno.

Upravljanje z obrestnim tveganjem posega tudi na segment usklajenosti zapadlosti sredstev in obveznosti v različnih obdobjih in različnih zneskih.

Razrez sredstev in obveznosti po dospelosti:

Za prikaz pregleda zapadlosti smo izhajali iz naslednjih predpostavk:

- Pri t.i. predujmih (policnih posojilih), danih našim zavarovancem v višini odkupne vrednosti police življenjskega zavarovanja, smo izhajali iz dejstva, da njihova zapadlost ni določena. Posojilo zavarovanec lahko vrne v celotnem znesku kadarkoli, najkasneje pa se poplača, ko je pogodbeno razmerje prekinjeno (odkup, storno, smrt, doživetje). Vračilo na več obrokov ni možno.
- Naložbe v delnice in deleže investicijskih skladov so pripoznane kot naložbe brez zapadlosti.
- V drugih terjatvah so izkazane tudi terjatve do rezervnih skladov za investicijsko vzdrževanje upraviteljev nepremičnin (za nepremičnine, ki jih imamo v posesti,) ki nimajo roka zapadlosti.
- Pri izkazu strukture zapadlosti obveznosti iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, smo izhajali iz stanja

na dan 31. 12. 2013. Predvidevamo lahko, da bo višina obveznosti ob dejanski zapadlosti drugačna, saj je zavarovalna vsota vezana na donos naložb v investicijskih skladih.

v EUR

2013	zapadlost do enega leta	zapadlost od enega do pet let	zapadlost nad pet let	brez roka zapadlosti	Skupaj
SREDSTVA	27.103.588	31.777.910	111.010.621	16.530.460	186.422.579
Finančne naložbe:	16.095.463	28.200.276	89.899.667	16.497.383	150.692.789
- v posojila in depozite	504.420	1.736.696	170.321	779.186	3.190.624
- v posesti do zapadlosti	1.886.448	12.765.443	44.738.708	0	59.390.599
- razpoložljive za prodajo	9.924.048	13.180.986	42.434.438	15.718.196	81.257.669
- vrednotene po pošteni vrednosti skozi IPI	3.780.548	517.150	2.556.200	0	6.853.898
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	202.662	3.577.634	21.110.954	0	24.891.250
Znesek zavarovalno- tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	7.719.353	0	0	0	7.719.353
Terjatve:	1.272.284	0	0	33.078	1.305.361
-terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	832.518	0	0	0	832.518
-terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	124.694	0	0	0	124.694
- terjatve za odmerjeni davek	98.612				98.612
-druge terjatve	216.460	0	0	33.078	249.537
Druga sredstva	277.491	0	0	0	277.491
Denar in denarni ustrezniki	1.536.335	0	0	0	1.536.335
OBVEZNOSTI	28.439.686	34.319.713	85.379.308	0	148.138.707
Zavarovalno-tehnične rezervacije:	23.810.684	30.717.909	65.037.130	0	119.565.723
-prenosne premije	2.924.406	0	0	0	2.924.406
-matematične rezervacije	6.813.503	30.717.909	65.037.130	0	102.568.542
-škodne rezervacije	14.072.775	0	0	0	14.072.775
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	202.662	3.577.634	20.220.358	0	24.000.654
Druge rezervacije	111.718		121.820	0	233.537
Obveznosti iz poslovanja:	3.442.825	24.171	0	0	3.466.996
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.197.763	24.171	0	0	2.221.933
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	1.245.062	0	0	0	1.245.062
Ostale obveznosti	871.797	0	0	0	871.797

v EUR

2012	zapadlost do enega leta	zapadlost od enega do pet let	zapadlost nad pet let	brez roka zapadlosti	Skupaj
SREDSTVA	18.400.107	35.684.677	114.624.289	15.152.776	183.861.848
Finančne naložbe:	8.322.121	33.171.096	95.401.970	15.134.218	152.029.404
- v posojila in depozite	-106.377	2.179.643	1.175.169	958.013	4.206.449
- v posesti do zapadlosti	1.886.647	4.244.876	53.340.492	0	59.472.015
- razpoložljive za prodajo	6.404.671	22.416.646	38.244.319	14.176.205	81.241.841
- vrednotene po pošteni vrednosti skozi IPI	137.179	4.329.930	2.641.990	0	7.109.099
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	14.802	2.513.581	19.222.319	0	21.750.702
Znesek zavarovalno- tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	7.043.065	0	0	0	7.043.065
Terjatve:	1.164.413	0	0	18.558	1.182.971
-terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	826.838	0	0	0	826.838
- terjatve za odmerjeni davek	43.846				43.846
-druge terjatve	293.728	0	0	18.558	312.287
Druga sredstva	5.361	0	0	0	5.361
Denar in denarni ustrezniki	1.850.345	0	0	0	1.850.345
OBVEZNOSTI	29.082.751	32.243.382	86.501.173	0	147.827.305
Zavarovalno-tehnične rezervacije:	23.909.066	29.711.741	67.890.782	0	121.511.589
-prenosne premije	2.830.986	0	0	0	2.830.986
-matematične rezervacije	7.911.394	29.711.741	67.890.782	0	105.513.917
-škodne rezervacije	13.166.686	0	0	0	13.166.686
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	14.802	2.513.581	18.485.415	0	21.013.798
Druge rezervacije	116.234		124.976	0	241.210
Obveznosti iz poslovanja:	3.242.561	18.060	0	0	3.260.621
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.067.831	18.060	0	0	2.085.890
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	1.174.730	0	0	0	1.174.730
Ostale obveznosti	1.800.088	0	0	0	1.800.088

Iz preglednice je razvidno, da ima zavarovalnica v letu 2013 malo višje obveznosti kot terjatve za 1.336.09 EUR (2012: 10.682.644 EUR), kar je predvsem posledica zapadlosti portfelja naložb. Glede na izkušnje preteklih let, zavarovalnica velik del svoje likvidnosti zagotavlja iz prilivov tekočega poslovanja (obresti, dividende, prihodki od najemnin in končne zapadlosti vrednostnih papirjev) in obstoječih zavarovanj (nadaljnja premija) ter denarnih prilivov iz novo sklenjenih zavarovanj. Zavarovalnica ima v svojem portfelju naložb visoko likvidna in kakovostna finančna sredstva, ki jih v vsakem trenutku lahko nameni pokrivanju morebitnega likvidnostnega primanjkljaja.

Zavarovalnica v letu 2013 ni imela najetih posojil za pokrivanje potreb po likvidnih sredstvih.

5.5.3 Valutno tveganje

Valutno tveganje pomeni občutljivost aktivnih in pasivnih pozicij izkaza finančnega položaja, ki niso nominirane v EUR. S prevzemom EUR na dan 1. 1. 2007 kot denarne valute v Republiki Sloveniji, zavarovalnica ni več izpostavljena temu tveganju, ker ima vse aktivne in pasivne bilančne pozicije nominirane v EUR.

5.5.4 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje nastopi, kadar zavarovalnica ne more delno ali v celoti poravnati svojih obveznosti, ki so že zapadle. Da do takšne situacije v zavarovalnici ne pride in ne bi prišlo, imamo v zavarovalnici vzpostavljene določene procese, ki nadzirajo njeno likvidnost. Skrbno napovedujemo in spremljamo pritok in odtok likvidnih sredstev na osnovi izračuna zakonsko predpisanega količnika likvidnosti in s tem napovedujemo nemoteno poravnavanje vseh obveznosti iz poslovanja. Na segmentu življenjskih zavarovanj je predvsem pomembna ročnost naložb (dolgoročne obveznosti pogojujejo dolgoročne naložbe). Prav tako so pri tem pomembni učinkoviti ukrepi pri izterjavi naših terjatev (posredna povezava s kreditnim tveganjem). Nepričakovano oz. izredno potrebo po likvidnih sredstvih, ki jih lahko povzročijo težko predvidljivi dogodki (npr. masovni škodni dogodki) pa zagotavljamo v vsakem trenutku s kakovostnimi finančnimi naložbami, ki so v vsakem trenutku likvidne.

5.5.5 Analiza občutljivosti

	Tržna vrednost portfelja na 31. 12. 2013	Povprečni modificirani roki zapadlosti	Obrestna mera	
			Scenarij +1%	Scenarij - 1%
2013				
Dolžniški vrednostni papirji in posojila	125.824.434	5,780	133.097.087	118.551.782
Dolžniški vrednostni papirji vrednoteni preko IPI	6.650.606	2,564	6.821.127	6.480.084
Apollo 34	1.321.185	4,990	1.387.112	1.255.257
Apollo 54	4.057.474	3,820	4.212.470	3.902.479
Apollo New World	798.839	4,190	832.310	765.367
Value Cash Flow Fond	1.703.563	4,320	1.777.157	1.629.969
Delniški investicijski fondi	6.815.941	-	6.815.941	6.815.941
Lastniški VP	1.021.195	-	1.021.195	1.021.195
Skupaj :	148.193.237		155.964.398	140.422.075
Razlika			7.771.162	-7.771.162
Vpiv na kapital			7.600.640	-7.600.640
Vpiv na izkaz poslovnega izida			170.522	-170.522

2012	Tržna vrednost portfelja na 31. 12. 2012	Povprečni modificirani roki zapadlosti	Obrestna mera	
			Scenarij +1%	Scenarij - 1%
Dolžniški vrednostni papirji in posojila	124.668.279	5,380	131.375.433	117.961.126
Dolžniški vrednostni papirji vrednoteni preko IPI	6.908.130	3,170	7.127.118	6.689.142
Apollo 34	1.353.984	4,990	1.421.548	1.286.420
Apollo 54	4.074.818	3,820	4.230.476	3.919.160
Apollo New World	849.135	5,010	891.677	806.594
Value Cash Flow Fond	1.602.410	3,910	1.665.064	1.539.756
Delniški investicijski fondi	5.903.273	-	5.903.273	5.903.273
Lastniški VP	884.267	-	884.267	884.267
Skupaj :	146.244.297		153.498.856	138.989.738
Razlika			7.254.559	-7.254.559
Vpiv na kapital			7.035.571	-7.035.571
Vpiv na izkaz poslovnega izida			218.988	-218.988

Zavarovalnica je za svoj portfelj naložb naredila test občutljivosti glede na gibanje obrestne mere za eno odstotno točko. Svoje naložbe je razvrstila v skupine glede na različne povprečne modificirane roke zapadlosti. Pri testu so bile izvzete naložbe življenjskih zavarovanj v deleže investicijskih skladov, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, delnice in delniški skladi.

Test je pokazal, da bi se stanje naložb na dan 31. 12. 2013 povečalo za 7.771.162 EUR oz. 5,2 %, če bi se obrestna mera povečala za eno odstotno točko in za enake zneske zmanjšalo, če bi se obrestna mera zmanjšala za eno odstotno točko. Del te spremembe v višini 170.522 EUR bi imelo vpliv na izkaz poslovnega izida, ker bi morali oblikovati (ob povečanju obrestne mere) oz. zmanjšati (ob zmanjšanju obrestne mere) popravke vrednosti naložb za tiste naložbe, ki jih vrednotimo preko poslovnega rezultata (pripoznani kot taki ob nakupu), preostali del te spremembe pa bi imel vpliv na kapital.

5.5.6 Tržno tveganje

Tržna tveganja, ki jim pravimo tudi cenovna tveganja, so zelo pomembna. Predstavljajo tveganja za izgube v portfelju kot posledico spremembe tržnih cen. Praviloma tržna tveganja, ki so relevantna za zavarovalnico, obsegajo že omenjena obrestna, valutna in delniška tveganja.

Tržna tveganja so izpostavljena predvsem spremembi bonitetne ocene izdajatelja vrednostnih papirjev, gospodarskim in političnim razmeram v svetu. V letu 2013 je zavarovalnica zabeležila rahel dvig v tržni vrednosti naložb, kar se kaže v povišanju rezerve za spremembo poštene vrednosti pri naložbah razpoložljivih za prodajo. Glede na to, da imamo v našem naložbenem portfelju zelo veliko državnih obveznic, ki naj bi veljale za relativno varne naložbe, je zavarovalnica precej izpostavljena tržnemu tveganju, ki je posledica slabših bonitetnih ocen posameznih držav v letu 2013. Največjo izpostavljenost izkazujejo naložbe v državne obveznice Republike Slovenije, ki predstavljajo 43,35 % naložb v vrednostne papirje. Delno se je z odločitvijo uprave, da prerazvrsti velik del teh obveznic iz skupine razpoložljivih za prodajo v skupino v posesti do zapadlosti, vpliv nihanja tržnih cen zmanjšal, saj se naložbe v posesti do zapadlosti ne vrednotijo po tržnih vrednostih.

Spremembe tržnih cen delnic imajo nepomemben vpliv na obvladovanje tveganj, saj je njihov portfelj v skupnih finančnih naložbah minimalen (0,5 %).

5.6 ZAVAROVALNA TVEGANJA NA PODROČJU ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Tveganje, povezano z zavarovalno polico življenjskega zavarovanja, predstavlja možnost, da se zavarovalni dogodek dejansko zgodi, kar privede do negotovosti povezane z zneskom zavarovalne vsote in/ali zavarovalnine. Sama narava zavarovalnih pogodb je takšna, da so zavarovalna tveganja negotova in nepredvidljiva, torej naključni dogodki. Pomembno tveganje za zavarovatelja je možnost, da zavarovalnine in izplačila presežejo obstoječi znesek oblikovanih obveznosti iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehnične rezervacije) v portfelju zavarovalnih pogodb.

Zavarovalni dogodki so naključni, kar lahko privede do njihovega nihanja tako po številu kot po višini njihovih zneskov v posameznem letu glede na statistično ugotovljena povprečja. Večletne izkušnje kažejo, da večji portfelj podobnih (homogenih) zavarovalnih pogodb pomeni manjše odklanjanje od pričakovane vrednosti.

Omenjena tveganja so prisotna pri vseh produktih življenjskih zavarovanj, tako klasičnih kot naložbenih.

Zavarovalna tveganja opredelimo kot verjetnost, da bo v prihodnosti prišlo do nepričakovanega razvoja dogodkov. Najbolj izstopajoči komponenti zavarovalnega tveganja sta tveganje oblikovane rezervacije ter tveganje premije. Obe omenjeni tveganji se nanašata na primerno višino premijskih stavkov ter primerno višino oblikovanih rezervacij glede na obveznosti, ki jih je zavarovalnica sprejela s svojim zavarovanjem ter njenim kapitalom. Tveganje premije lahko privede do neustrezne situacije, da bodo nastali stroški ter izplačila presegli pobrano premijo, tveganje rezervacij pomeni, da le te niso dovolj visoko oblikovane.

Za oceno rizika pri življenjskih zavarovanjih so predvsem pomembne naslednje komponente, ki za zavarovalnico pomenijo tveganje:

- smrtnost,
- uporabljene tablice smrtnosti,
- obolevnost,
- stopnje invalidnosti,
- odkup,
- storno in odpoved,
- mirovanje zavarovalne police (kapitalizacija).

V GRAWE zavarovalnici zavarovalna tveganja upravljamo na več načinov. Tveganja upravljamo tako, da le ta skušamo notranje zniževati na najnižji možni nivo, jih redno kontroliramo in spremljamo. Zavarovalnica ima vzpostavljen celovit proces obvladovanja tveganj na celotnem področju poslovanja, da tveganja, katerim je izpostavljena, ustrezno prepozna in ustrezno upravlja z njimi. Organizacija procesa obvladovanja tveganj je opisana v točki 5.3.

Pri upravljanju tveganj iz naslova življenjskih zavarovanj se uporabljajo omejitve sprejema novih zavarovanj v zavarovanje ter morebitni obnovi obstoječih zavarovanj. Pri sprejemanju zavarovanj se upoštevajo določila, za zavarovanja, ki presegajo limite, previdno se določajo višine potrebnih premij pri novih produktih, zagotavlja se strokovni razvoj novih produktov, aktivno se upravlja potrebno pozavarovanje.

Pri življenjskih zavarovanjih se upoštevajo določila za sprejemanje rizikov v zavarovanja, ki so določena s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami. Pri omenjenih zavarovanjih se tveganje oceni na osnovi osebnih podatkov zavarovanca, ki ga zavarovalnica pridobi s ponudbo. Zavarovalnica lahko glede na višino prevzetega rizika (predstavlja ga višina zavarovalne vsote za primer smrti oziroma nastanka težke bolezni) in pristopne starosti zavarovanca zahteva ob sklenitvi zavarovanja še dodatna dokazila o zdravstvenem stanju potencialnega zavarovanca. Na osnovi dodatno pridobljene zdravstvene dokumentacije potencialnega

zavarovanca poda strokovno mnenje o obravnavanem riziku sprejetem v zavarovanje še za to usposobljen zdravnik cenzor.

Zavarovalnica zagotavlja strokovno ocenitev tveganja z za-to usposobljenim zaposlenim v zavarovalnici, ali določeni riziko predstavlja za zavarovalnico večje tveganje od standardnega zaradi zdravstvenega stanja posameznika ter poklica in športa, s katerim se ukvarja.

Zavarovalnica s pomočjo informacijskega sistema za vodenje svojega zavarovalnega portfelja spremlja kumulirane nevarnosti pri življenjskih (in nezgodnih) zavarovanjih. S pomočjo omenjenega sistema zavarovalnica ugotovi, kakšno tveganje predstavlja posameznik za zavarovalnico že na osnovi sklenjenih zavarovanj z zavarovalnico.

GRAWE zavarovalnica je v skladu s Sklepom o predpisanih usmeritvah za izračun lastnih deležev v tabelah maksimalnega kritja in določanje največje verjetne škode (Uradni list RS, št. 9/01) oblikovala Program načrtovanega pozavarovanja s tabelo maksimalnega kritja za poslovno leto 2013, s katerim je zavarovalnica določila osnove in merila za izračun višine največjih lastnih deležev, ki jih bo pri posameznih v zavarovanje sprejetih nevarnostih (tveganjih) po zavarovalnih vrstah izravnavala v zavarovalnici. Za doseganje optimalne pozavarovalne zaščite zavarovalnica kombinira različne oblike pozavarovalnega kritja. Zavarovalnica je zagotovila pozavarovanje življenjskih zavarovanj, vključno z dodatnim nezgodnim zavarovanjem s fakultativnimi pozavarovalnimi pogodbami, in sicer kot ekscedentno pozavarovanje.

Zavarovalno tveganje je lahko izpostavljeno tudi dodatni koncentraciji tveganja, saj lahko posamezni dogodek ali skupina dogodkov bistveno vpliva na obveznost zavarovalnice v danem trenutku. Koncentracija tveganj lahko izvira iz ene same zavarovalne pogodbe ali pa iz več povezanih zavarovalnih pogodb. Koncentracijo tveganj, kateri je zavarovalnica izpostavljena, navadno povzročijo malo verjetni dogodki, ki močno vplivajo na njeno obveznost. Med omenjene malo verjetne dogodke uvrščamo naravne katastrofe, spremembo zakonodaje, nepričakovani odmiki od trendov (višja smrtnost, invalidnost, obolevnost od pričakovane).

Zavarovalnica spremlja izpostavljenost, koncentracijo tveganja zavarovanj po zavarovalni vsoti, stopnji in obsegu v zavarovanje sprejetih nevarnosti. Zavarovalne vsote predstavljajo izhodišče za ocenitev največje verjetne škode, kjer se upošteva tudi nevarnost kumuliranja nevarnosti, kjer se ocena največje verjetne škode določi kot seštevek vsot posameznih kumuliranih nevarnosti. Zavarovalnica zagotovi kritje tistega dela največjih verjetnih škod, ki presegajo zneske največjih lastnih deležev z različnimi oblikami pozavarovalne zaščite.

Test ustreznosti oblikovanih rezervacij za življenjska zavarovanja

Zavarovalnica izvaja test ustreznosti oblikovanih obveznosti iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj na zadnji dan obračunskega obdobja. Z izvedbo testa ustreznosti zavarovalnica ugotovi, ali so njene pripoznane zavarovalne obveznosti zadostne. Pri tem uporablja trenutne ocene prihodnjih finančnih tokov iz zavarovalnih pogodb.

Pričakovani denarni tokovi (CF) celotnega portfelja so bili generirani na osnovi vrednosti individualnih zavarovalnih pogodb, ki so bile veljavne na zadnji dan obračunskega obdobja, rezultat pa se prikaže skupaj za vse zavarovalne pogodbe.

Celotni portfelj zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj smo razdelili na več delov za bodoče denarne tokove, glede na značilnosti zavarovanj:

- določila po posameznih zavarovalnih pogodbah (višina premije, višina zavarovalne vsote za smrt in doživetje),
- zavarovalno-tehnične osnove zavarovalnih produktov (uporabljene tablice smrtnosti, vračunana obrestna mera, vračunani stroški),

- predpostavke (smrtnost, predčasne prekinitve zavarovalnih pogodb, sprememba zavarovalnih pogodb v zavarovanja brez plačila premije, stroški, prihodnja udeležba na dobičku).

Omenjene predpostavke so pojasnjene v nadaljevanju.

Za zavarovalne pogodbe pri katerih zavarovalec (in/ali zavarovanec) prevzema naložbeno tveganje smo naredili analizo stroškov, saj naložbeno tveganje prevzema zavarovanec in ne zavarovalnica. Sredstva za ta zavarovanja so vedno enaka s kritnimi rezervacijami, v kolikor bi se zgodil obrestni šok na sredstvih, bi seveda imela negativen učinek tudi GRAWE Zavarovalnica d.d. Premije iz naslova teh zavarovanj se namenijo za nakup enot investicijskih skladov in je zaradi tega investicijsko tveganje (Investment Risk) zavarovalnice, iz naslova teh zavarovanj zanemarljiv (nepomemben). Analiza stroškov v obdobju od 2007 do 2013 kaže, da so dejanski stroški nekoliko višji od kalkulativnih stroškov v naših produktih. Natančneje, dejanski stroški v povprečju znašajo 1,55% od kalkulativnih stroškov v opazovanem obdobju. Zaradi ocenitve presežeka dejanskih stroškov nad kalkulativnimi v prihodnosti, predpostavljamo, da dodatne sedanje vrednosti prihodnjih presežkov stroškov, kot je bilo ugotovljeno na osnovi analize podatkov v opazovanem obdobju (2007-2013), ni potrebno oblikovati.

Zavarovalnica je za obračunsko leto 2013 izvedla en scenarij testa ustreznosti oblikovanih obveznosti. Izveden scenarij testa ustreznosti oblikovanih obveznosti je bil narejen na osnovi predpostavk, ki so opisane v nadaljevanju.

Predpostavke

Smrtnost

Analiza stopnje smrtnosti ter riziko premij v zadnjem letu je pokazala, da je dejanska smrtnost nižja od upoštevane verjetnosti smrtnosti pri naših produktih. Zato smo v LAT-u upoštevali, da bo smrtnost naših zavarovancev nižja od vračunane smrtnosti v naših produktih življenjskih zavarovanj. V LAT-u smo predpostavili (best estimate, na osnovi našega trenutnega portfelja), da dejanska smrtnost znaša 30% vračunane smrtnosti (upoštevane v produktih).

Predčasna prekinitev zavarovalne pogodbe (odkupi in prekinitve zavarovalnih polic)

Na osnovi naših izkušenj (osnovo za ocenitev te predpostavke predstavljajo podatki preteklih petih let portfelja zavarovalnice) smo predpostavili, da bodo odstopi od zavarovalnih polic sledeči:

a) za zavarovanja s tekočim plačevanjem premije

Leto zavarovanja	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
stopnje prekinitve	20,90%	20,67%	7,42%	12,36%	11,12%	10,42%	9,86%	8,99%	8,02%	6,72%

b) za zavarovanja z enkratnim plačilom premije

Leto zavarovanja	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
stopnje prekinitev	14,75%	0,00%	0,90%	4,17%	5,79%	0,00%	0,84%	6,31%	1,09%	1,72%

Sprememba zavarovanj v zavarovanja brez plačila premije (kapitalizacija zavarovalnih pogodb oziroma mirovanje)

Na osnovi analiz podatkov zadnjih petih let smo v LAT-u predpostavili, da bo 4,08% naših zavarovalcev spremenilo svojo zavarovalno pogodbo v zavarovanje brez plačila premije.

Stroški

Analiza stroškov v obdobju od 2007 do 2013 kaže, da so dejanski stroški nekoliko višji od kalkulativnih stroškov v naših produktih. Natančneje, dejanski stroški v povprečju znašajo 133,30% od kalkulativnih stroškov v opazovanem obdobju. Zaradi ocenitve presežeka dejanskih stroškov nad kalkulativnimi v prihodnosti, predpostavljamo, da bo povprečni delež presežka odhodkov iz naslova premije enak 6,89%, kot je bilo ugotovljeno na osnovi analize podatkov v opazovanem obdobju (2007-2012). Pri modeliranju prihodnjih obračunanih premij smo le te upoštevali do izteka zadnje obstoječe zavarovalne pogodbe zajete v LAT-u, smo v izračunu upoštevali tudi sedanje vrednosti prihodnjih presežkov stroškov v višini 4.233.665 €.

Dobiček

Prihodnja delitev dobička v LAT-u ni upoštevana, saj ima zavarovalnica pravico od odstopa delitve prihodnjih dobičkov v primeru stresnih scenarijev.

Na osnovi predpostavk smo kreirali denarne tokove (cash flows). Omenjeni denarni tokovi lahko imajo dve smeri:

- plačila strank;
- plačila strankam.

V denarnih tokovih v LAT-u se ločeno upoštevajo zavarovalne pogodbe z različnimi tehničnimi obrestnimi merami (ki so se v preteklosti spreminjale v skladu z zakonskimi podlagami). Prikazani so denarni tokovi trenutno oblikovanih rezervacij (že obstoječe rezervacije, ki se bodo izplačevale skupaj z obrestmi v prihodnosti) ter denarni tokovi pričakovanih premij (future Premiums), ki se bodo izplačevale skupaj z obrestmi v prihodnosti. Denarni tokovi so bili diskontirani z obrestno mero na dan 31. 12. 2013. Uporaba določil (dinamika obrestnih mer) je temeljila na gibanju EUR LIBOR-ja. Omenjeni denarni tokovi v LAT-u predstavljajo pošteno vrednost obveznosti, ki so izračunani na osnovi aktuarskih metod z uporabo najboljše ocenjenih uporabljenih aktuarskih predpostavk.

Tehnične rezervacije oblikovane v skladu s trenutno metodologijo (višina rezervacij na dan 31. 12. 2013)

Obveznosti iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj (brez zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov) oblikovane na osnovi veljavnih zakonskih podlag (trenutna metodologija) na dan 31. 12. 2013:

Rezervacije za prenosne premije:	681 TEUR
Matematične rezervacije:	84.815 TEUR
Rezervacije za pripisan dobiček:	15.626 TEUR
<u>Rezervacije za udeležbo na dobičku:</u>	<u>2.127 TEUR</u>
Rezervacije skupaj:	103.249 TEUR

LAT testi so dali sledeče rezultate (po diskontiranju denarnih tokov z upoštevanjem odkupov in prekinitev):

- LAT z upoštevanjem garantirane (tehnične) obrestne mere
Višina obveznosti znaša: 98.987 TEUR.
- LAT z upoštevanjem garantirane obrestne mere s spremenjeno dinamiko obrestnih mer (znižano v skladu QIS5 pravili od dejanske dinamike)
Višina obveznosti znaša: 108.055 TEUR.
- LAT z upoštevanjem dejanske donosnosti obrestne mere za dobiček v zadnjem letu
Višina obveznosti znaša: 112.216 TEUR.

LAT test na podlagi narejenega scenarija je pokazal, da lahko krijemo tveganja iz portfelja in iz tega portfelja plačamo vse prihodnje obveznosti v skladu s trenutnimi tržnimi pogoji.

Sedanje stanje je izziv, saj so netvegani donosi še vedno zelo nizki in so pod zajamčeno obrestno mero. Vendar pa je veliko odpovedi zavarovalnih pogodb v prvih dveh letih trajanja zavarovanja, kar je glavni razlog da so ustrezne obveznosti na osnovi LAT testa pod trenutno knjigovodsko vrednostjo.

5.7 ZAVAROVALNA TVEGANJA NA PODROČJU PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ

Zavarovalnica je tudi iz naslova zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj izpostavljena zavarovalnemu tveganju. Sem sodijo nezgodna zavarovanja, zavarovanja kopenskih motornih vozil, zavarovanje prevoza blaga, zavarovanje požara in elementarnih nesreč, druga škodna zavarovanja, zavarovanja finančnih izgub, zavarovanje pomoči, splošno zavarovanje odgovornosti, zavarovanje avtomobilske odgovornosti.

Osnovna načela, ki jih zavarovalnica uporablja pri določanju zavarovalno-tehničnih osnov premoženjskih zavarovanj, je proces prepoznavanja nevarnosti, katerim je zavarovalnica iz naslova teh zavarovanj izpostavljena, in jih zaznamuje negotovost ter nepredvidljivost po nastanku, času in obsegu. V omenjenem procesu se definirajo premijske stopnje za zavarovanje rizikov oz. nevarnosti. Nevarnost oz. tveganje, kateremu je zavarovalnica izpostavljena, je možnost naključne uresničitve zavarovalne nevarnosti na zavarovanem predmetu v nekem prihodnjem časovnem obdobju.

Pri upravljanju tveganj iz naslova premoženjskih zavarovanj se uporabljajo omejitve sprejema novih zavarovanj v zavarovanje ter morebitni obnovi obstoječih zavarovanj. Pri sprejemanju zavarovanj se upoštevajo določila za zavarovanja, ki presegajo limite, previdno se določajo višine potrebnih premij pri novih produktih, zagotavlja se strokovni razvoj novih produktov, aktivno se upravlja potrebno pozavarovanje.

Pri premoženjskih zavarovanjih se upoštevajo določila za sprejemanje rizikov v zavarovanja, ki so določena s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami. Pri omenjenih zavarovanjih se tveganje oceni na osnovi podatkov zavarovanca (oz. podatkov o predmetu zavarovanja, ki ga zavarovalnica sprejme v zavarovanje), ki ga zavarovalnica pridobi s ponudbo. Zavarovalnica lahko glede na višino prevzetega rizika (predstavlja ga višina in oblika kritja),

stanja zavarovalnega predmeta zahteva ob sklenitvi zavarovanja še dodatna dokazila o zavarovalnem predmetu, ki ga bo sprejela v zavarovanje.

GRAWE zavarovalnica je v skladu s Sklepom o predpisanih usmeritvah za izračun lastnih deležev v tabelah maksimalnega kritja in določanje največje verjetne škode (Uradni list RS, št. 9/01) oblikovala Program načrtovanega pozavarovanja s tabelo maksimalnega kritja za poslovno leto 2013, s katerim je zavarovalnica določila osnove in merila za izračun višine največjih lastnih deležev, ki jih bo pri posameznih v zavarovanje sprejetih nevarnostih (tveganjih) po zavarovalnih vrstah izravnala v zavarovalnici. Za doseganje optimalne pozavarovalne zaščite zavarovalnica kombinira različne oblike pozavarovalnega kritja. Zavarovalnica je zagotovila pozavarovanje premoženjskih zavarovanj, in sicer za industrijska zavarovanja fakultativne oblike ekscedentnih pozavarovanj ter za ostala premoženjska in nezgodna zavarovanja obveznostne pozavarovalne pogodbe: kvotno pozavarovanje, vse oblike ekscedentnih pozavarovanj ter njune kombinacije. V letu 2013 je bilo v pozavarovanje oddanih za 7.027.630 EUR prihodkov od premij (2012: 6.811.150 EUR), kar znaša 22 % kosmate obračunane premije. Delež odškodnin, na katerih so bili udeleženi pozavarovatelji, je leta 2013 znašal 3.180.695 EUR, kar predstavlja 14% obračunane kosmate odškodnine (2012: 2.807.198 oz. 12%). Prihodki od provizij so znašali 2.377.997 EUR (2012: 2.270.491 EUR), odhodki od obresti za pozavarovatelje pa 2.325 EUR (2012: 2.338 EUR). Pozavarovalni izid v letu 2013 je znašal -1.471.262 EUR (2013: -1.735.799 EUR).

Dodatno tveganje, ki mu je zavarovalnica izpostavljena iz naslova premoženjskih zavarovanj, je koncentracija tveganj, ki ga povzročijo malo verjetni dogodki, ki pa imajo ogromen vpliv na obveznost zavarovalnice. Med njih predvsem sodijo naravne katastrofe. Zavarovalnica je ocenila, da lahko pride do ogromnih škod v primeru naravnih škod (poplave, viharji, potresi).

Zavarovalnica redno pripravlja statistiko izplačanih in rezerviranih škod premoženjskih zavarovanj. Dodatno se v zavarovalnici spremljajo ločeno male in velike škode ter njihovo ponavljanje skozi čas.

Za vsa premoženjska zavarovanja zavarovalnice velja, da se premije obračunajo, ko nastane zavarovalčeva obveznost plačila premije. Premije premoženjskih zavarovanj vsebujejo vse dodatke na premije, vključno z zastopniško provizijo. Iz veljavnih zavarovalnih pogodb se del premije, ki se nanaša na še neiztekla kritja ob bilančnem dnevu, prikaže kot prenosna premija in predstavlja obveznost zavarovalnice iz naslova teh zavarovalnih pogodb.

Za izdelavo napovedi škodnega tveganja je zavarovalnica podatke o škodah razporedila v homogene skupine, tako da je združila škode, katerih škodni dogodek je nastal v istem obdobju v posamezni zavarovalni vrsti.

Pri zavarovalnih vrstah, ki jih zavarovalnica trži, se na osnovi preteklega dogajanja še ne kažejo tipični vzorci škodnega dogajanja zaradi majhnosti portfelja, saj lahko ima ena sama velika nastala, neprijavljena škoda ogromen vpliv na sam škodni rezultat. Prav zaradi verjetnosti nastopa takšnih nastalih, neprijavljenih škod ter velikosti portfelja zavarovalnice, samostojna uporaba trikotniške metode ter Bornhuetter - Fergusonove (BF) metode za dovolj previdno oblikovanje rezervacij za nastale, neprijavljene škode nista zadostni. Zavarovalnica višino oblikovane rezervacije za nastale, neprijavljene škode s pomočjo trikotniške metode ter Bornhuetter - Fergusonove (BF) metode primerja z višino oblikovane rezervacije za nastale, neprijavljene škode, ki jo oblikuje na naslednji način: izračuna se povprečno število škod (nastale, neprijavljene) na osnovi lastnih podatkov za pretekla tri leta, pred letom za katerega oblikuje omenjeno škodno rezervacijo, s pomočjo dobljenega povprečja se izračuna pričakovano število nastalih, neprijavljenih škod v obračunskem obdobju. Višina rezervacije za nastale, neprijavljene škode v obračunskem obdobju predstavlja produkt povprečne višine škod (povprečje zadnjih 12 let) s pričakovanim številom nastalih, neprijavljenih škod v obračunskem obdobju. Dobljeni rezultat zavarovalnica primerja z 10 % razmejene premije, kjer je razmejena premija enaka kosmati obračunani premiji ± spremembi prenosne premije ± spremembi popravkov terjatev vrednosti. Oblikovana rezervacija za nastale, neprijavljene škode v obračunskem obdobju predstavlja večji od obeh dobljenih rezultatov po drugi metodi.

Višina rezervacij za nastale, neprijavljene škode se oblikuje linearno skladno z razvojem premije po branži.

Podatki o izplačanih škodah, razvrščenih v trikotnike in primerjava s stanjem škodnih rezervacij:

	v TEUR					
Leto prijave/Leto škode	pred 2009	2009	2010	2011	2012	2013
Leto škode	145.720	8.147	6.884	5.335	5.239	8.718
Leto +1	39.077	7.821	6.125	5.709	6.088	
Leto +2	37.086	7.548	6.293	5.798		
Leto +3	37.936	7.247	5.370			
Leto +4	37.815	6.542				
Leto +5	37.852					

	v TEUR					
Ocena vseh škod (1)	145.720	47.224	51.790	56.943	62.301	67.966
Do sedaj izplačane škode (2)		37.014	41.605	49.300	51.286	56.175
Razlika (3=1-2)		10.211	10.185	7.644	11.016	11.792
Rezervacije za nastale in prijavljene škode (4)		9.251	8.874	8.803	8.616	9.392
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode (5)		960	1.400	1.900	2.400	2.400
Stroški obdelave škod (cenilni stroški) (6)		516	740	903	746	840
Skupaj škodne rezervacije (7 = 4+5+6)		10.726	11.013	11.606	11.762	12.632

Test ustreznosti oblikovanih rezervacij premoženjskih zavarovanj

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti (LAT – Liability Adequacy Test) premoženjskih in nezgodnih zavarovanj se pripravi za vsak datum poročanja za naslednje zavarovalne vrste:

- nezgodno zavarovanje (zavarovalna vrsta 1),
- zavarovanje kopenskih vozil (zavarovalna vrsta 3),
- zavarovanje požara in elementarnih nesreč (zavarovalna vrsta 8),
- drugo škodno zavarovanje (zavarovalna vrsta 9),
- zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (zavarovalna vrsta 10),
- splošno zavarovanje odgovornosti (zavarovalna vrsta 13),
- zavarovanje različnih finančnih izgub (zavarovalna vrsta 16),
- zavarovanje pomoči (zavarovalna vrsta 18).

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti je narejen na podlagi primerjave pričakovanih škod in stroškov za neiztekli del obstoječih zavarovalnih pogodb premoženjskih in nezgodnih zavarovanj na datum poročanja z višino prenosnih premij teh pogodb, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja zavarovanj. Pričakovani denarni tokovi za škode in stroške so ocenjeni s pomočjo preteklega dogajanja opazovanega portfelja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj.

Zadostitev pogoju v navedeni formuli zagotavlja ustreznost oblikovanih obveznosti:

$$\left(\text{Prenosna premija} \right) > \frac{\text{Prenosna premija}}{\text{premijski razmejen škodni količnik}} * \left(\frac{\text{Razmejen škodni količnik}}{\text{premijski delež obratovalnih stroškov v premiji}} + \frac{\text{Delež obratovalnih stroškov v premiji}}{\text{premijski delež obratovalnih stroškov v premiji}} \right) + \frac{\text{Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj}}{\text{premijski delež obratovalnih stroškov v premiji}}$$

Predpostavke:

- pogodbe znotraj posamezne zavarovalne vrste so precej homogene,
- obravnavanje posameznih pogodb v zavarovalni vrsti bi pripeljalo do podobnih rezultatov kot obdelava zavarovalne vrste kot enote,
- razmejen škodni količnik je ocenjen s pomočjo preteklih razmejenih škodnih količnikov zavarovalnih vrst,
- delež obratovalnih stroškov v premiji je ocenjen s pomočjo deleža obratovalnih stroškov v premiji preteklih let,
- višino odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj smo ocenili po povprečni stopnji glede na strukturo premoženjskih in nezgodnih zavarovanj tekočega in preteklih let.

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti za premoženjska in nezgodna zavarovanja kot celota na dan 31. 12. 2013 je pokazal, da ni potrebe po oblikovanju dodatnih obveznosti, in zato zavarovalnica za premoženjska in nezgodna zavarovanja ni oblikovala rezervacij za neiztekle nevarnosti ter tudi ne drugih zavarovalno tehničnih rezervacij.

5.8 TVEGANJA, POVEZANA S KAPITALOM IN KAPITALSKO USTREZNOSTJO

5.8.1 Splošno

Zavarovalnica je zavezana na osnovi zakonskih določil k sprotnemu spremljanju (četrtno) ustreznosti kapitala z ugotavljanjem minimalnega kapitala in kapitalске ustreznosti.

Tveganja, ki so povezana s kapitalom zavarovalnice, izhajajo iz dejstva, da zavarovalnica ne bi mogla v vsakem trenutku izpolnjevati kapitalskih zahtev zakonodajalca in bi njeno delovanje podleglo sankcijam nadzornega organa, ki so zapisane v Zakonu o zavarovalništvu. Glavni vpliv na višino kapitalске ustreznosti imajo obveznosti iz zavarovalnih pogodb na segmentu premoženjskih zavarovanj in rezervacije kritnih skladov iz zavarovalnih pogodb (matematične rezervacije) za življenjska zavarovanja. Njihovo povečanje ali zmanjšanje ima na osnovi predpisane metodologije neposreden vpliv na potrebno višino kapitala.

5.8.2 Cilji in politika upravljanja s kapitalom

Zavarovalnica ima za temeljni cilj upravljanja s kapitalom doseganja maksimalne kapitalске ustreznosti ob upoštevanju zastavljenih ciljev delitve nerazdeljenega dobička na lastnike, ne da bi bila pri tem ogrožena varnost zavarovancev.

Politika, ki jo zavarovalnica pri tem izvaja, je naravnana na dosledno planiranje ob upoštevanju realnih želja po rasti, tržnih razmer, sposobnosti družbe in zakonskih določil. Sledi strog nadzor nad izvajanjem plana na vseh segmentih poslovanja in s tem tudi poslovnega izida, ki neposredno prispeva k kapitalski krepitvi zavarovalnice.

Da bi zavarovalnica v vsakem trenutku bila kapitalsko ustrezna, usmerja del dobička v rezerve zavarovalnice ali pa ga pusti kot nerazporejenega ob smotrno zastavljeni politiki izplačila dividend.

Na eventualno spremembo zakonskih določil po višini kapitala pa zavarovalnica nima vpliva in le spremlja razvoj dogodkov na tem področju, da bo na spremembo pravočasno in ustrezno pripravljena (Solventnost 2).

5.8.3 Kapitalska ustreznost

Zavarovalnica ugotavlja kapitalsko ustreznost v skladu z Zakonom o zavarovalništvu, Sklepu o podrobnejših pravilih za izračun minimalnega kapitala zavarovalnic, Sklepu o podrobnejšem načinu izračuna kapitala in izpolnjevanju kapitalskih zahtev ter kapitalske ustreznosti zavarovalnic in Sklepu o načinu izračuna in postavkah dodatnega lastnega kapitala. Zavarovalnica mora v vsakem trenutku zagotavljati kapitalsko ustreznost. Zagotavljanje kapitalske ustreznosti zavarovalnica zagotavlja z ustrezno višino razpoložljivega kapitala, ki mora biti v vsakem trenutku poslovanja najmanj enak zahtevanemu minimalnemu kapitalu, nikoli pa nižji od višine zjamčenega kapitala. Razpoložljivi kapital vključuje temeljni in dodatni kapital. Temeljni kapital vključuje osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček prejšnjih let ter presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirana iz zavarovalno-tehničnih rezervacij. Postavka neopredmetenih dolgoročnih sredstev znižuje postavko temeljnega kapitala. Postavk dodatnega kapitala zavarovalnica nima. Zahtevani minimalni kapital se ugotavlja na podlagi izračuna z uporabo premijskega in škodnega količnika. Kapitalske zahteve upoštevajo višino višjega od obeh. Zjamčeni kapital pa predstavlja eno tretjino minimalnega kapitala oz. 3.700.000 EUR. GRAWE zavarovalnica izračunava in ugotavlja kapitalsko ustreznost četrtletno. Na vsak presečni datum zavarovalnica v celoti izpolnjuje kapitalske zahteve, izračunane na osnovi zakonskih določil.

	v EUR
Stanje 31.12.2012	
Temeljni kapital	29.082.294
Zjamčeni kapital	7.000.000
% izpolnjevanja zahtev	415
Stanje 31.12.2013	
Temeljni kapital	32.063.099
Zjamčeni kapital	7.400.000
% izpolnjevanja zahtev	433
Stanje 31.12.2012	
Razpoložljivi kapital	29.082.294
Zahtevan minimalni kapital	8.366.936
% izpolnjevanja zahtev	348
Stanje 31.12.2013	
Razpoložljivi kapital	32.063.099
Zahtevan minimalni kapital	8.438.293
% izpolnjevanja zahtev	380

6 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po bilančnem datumu ni bilo drugih pomembnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na poslovanje zavarovalnice.

Uprava GRAWE zavarovalnice d.d.

Predsednik uprave: mag. Božo Emeršič



Članica uprave: mag. Helga Rudorfer



Član uprave: Simon Husar dipl. ekon.



Član uprave: Marko Mikič dipl. ing., dipl. oec.



V Mariboru, 14. 3. 2014

7 POROČILO NADZORNEGA SVETA

V skladu z 282. členom Zakona o gospodarskih družbah je nadzorni svet GRAWE Zavarovalnice d.d. po pregledu Letnega poročila GRAWE Zavarovalnice d.d. za leto 2013 izdal

POROČILO O PREGLEDU LETNEGA POROČILA ZA LETO 2013

Nadzorni svet je v letu 2013 deloval v naslednji sestavi:

- Dr. Othmar Ederer
- Dr. Siegfried Grigg
- Dr. Wolfgang Felser
- Dr. Günther Puchtler (1.1.2013 do 21.3.2013)
- Mag. Klaus Scheitegel (21.3.2013 do 31.12.2013).

Nadzorni svet je tekoče spremljal poslovanje družbe.

Nadzorni svet na podlagi opravljenega nadzora pri vodenju poslov ni ugotovil nepravilnosti oziroma primerov neskladnega vodenja poslov.

Letno poročilo GRAWE Zavarovalnice d.d. za leto 2013 je sestavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, veljavnimi Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in Zakonom o zavarovalništvu.

Glede na navedeno nadzorni svet ocenjuje, da je bilo poslovanje družbe v letu 2013 uspešno glede Letnega poročila za leto 2013 pa ocenjuje, da vsebuje vsa predpisana razkritja.

Nadzorni svet ugotavlja, da Letno poročilo družbe GRAWE zavarovalnice d.d. za leto 2013 izkazuje resničen in pošten prikaz poslovanja, premoženja in obveznosti družbe, njenega finančnega položaja in poslovnega izida ter da je sestavljeno v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, veljavnimi Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in Zakonom o zavarovalništvu ter nanj nima pripomb, zato ga sprejema.

Maribor, 20. 3. 2014

Predsednik nadzornega sveta
Dr. Othmar Ederer



8 MNENJE POOBlašČENEGA REVIZORJA



Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe GRAWE Zavarovalnica d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze družbe GRAWE Zavarovalnica d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2013, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega 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 pripravljanjem 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 GRAWE Zavarovalnica d.d. na dan 31. decembra 2013 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

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, 14. marec 2014

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Katarina Šitar Šuštar
partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

9 AKTUARSKO MNENJE

Mnenje za življenjska zavarovanja

1. GRAWE zavarovalnica d.d. vodi poslovne knjige z računalniško podporo v skladu z načeli iz MSRP in v skladu s sklepom AZN o kontnem okviru za zavarovalnice (Uradni list RS, št. 122/2000) z analitiko za življenjska zavarovanja. S knjigovodskimi podatki in tabelarnimi pregledi zavarovalnica zagotavlja tudi primerne evidence za spremljanje in nadziranje poslovanja in za vrednotenje obveznosti iz življenjskih zavarovanj (dolgoročna zavarovanja). Uprava zavarovalnice je v letu 2002 sprejela nove zavarovalne podlage za življenjska zavarovanja (zavarovalna vrsta 19), predvsem zaradi uskladitve »tehnične« obrestne mere z določilom 14. člena Sklepa o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno tehničnih rezervacij o kalkulativni (»tehnični«) obrestni meri. V letu 2003 je sprejela zavarovalne podlage za življenjska zavarovanja vezana na enote investicijskih skladov, za katera prevzemajo zavarovanci naložbeno tveganje (zavarovalna vrsta 21). Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2005 sprejela nove zavarovalne podlage za življenjska zavarovanja (zavarovalna vrsta 19), zaradi uskladitve »tehnične« obrestne mere z določilom 14. člena Sklepa o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno tehničnih rezervacij o kalkulativni (»tehnični«) obrestni meri. V letu 2005 je sprejela zavarovalne podlage za življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov z enkratnim plačilom premije, za katerega prevzemajo naložbeno tveganje zavarovanci (zavarovalna vrsta 21). Uprava zavarovalnice je v letu 2005 sprejela tudi zavarovalne podlage za življenjska zavarovanja, ki krijejo nastop ene izmed določenih težkih bolezni (zavarovalna vrsta 19). Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2006 sprejela zavarovalne podlage za življenjska zavarovanja vezana na enote investicijskih skladov z garancijo (zavarovalna vrsta 21) ter nove podlage za življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov (zavarovalna vrsta 21), ki se od obstoječih iz leta 2005 razlikujejo samo v številu skladov, med katerimi lahko zavarovanec izbira (prej je imel na razpolago 3 sklade, v letu 2006 pa 5 skladov). Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2008 sprejela nove zavarovalne podlage za življenjska zavarovanja (zavarovalna vrsta 19) za primer smrti s točno določenim rokom trajanja zavarovanja in letnim padanjem zavarovalne vsote. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2009 sprejela nove zavarovalne podlage za življenjska zavarovanja (zavarovalna vrsta 19) za primer doživetja in vračilom vplačanih premij v primeru smrti. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2010 sprejela nove zavarovalne pogoje življenjskih zavarovanj in dodatnih zavarovanj, ki se sklepajo k življenjskim zavarovanjem. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2010 sprejela nove zavarovalne podlage za dodatno zavarovanje za primer smrti s stalo zavarovalno vsoto in točno določenim rokom trajanja zavarovanja (zavarovalna vrsta 19). Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2011 sprejela nove podlage za življenjska zavarovanja (zavarovalna vrsta 19) za primer smrti s točno določenim rokom trajanja zavarovanja in letnim padanjem zavarovalne vsote, ki se od obstoječih iz leta 2008 razlikujejo od v izračunu uporabljenih tablic smrtnosti ter vračunanih stroškov. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2011 sprejela prenovljene zavarovalne podlage za življenjska zavarovanja (zavarovalna vrsta 19) za primer smrti s točno določenim rokom trajanja zavarovanja, ki se od obstoječih razlikujejo od v izračunu uporabljenih tablic smrtnosti. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2011 sprejela nove zavarovalne podlage za življenjsko zavarovanje za časovno omejeno ali doživljenjsko rentno zavarovanje z možnostjo vključitve vračila kapitala, z ali brez vključitve vdovske opcije oziroma z ali brez vključitve dogovorjene garantirane dobe in plačilom enkratne premije ali prenosom sredstev iz življenjskega zavarovanja (zavarovalna vrsta 19). Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2011 sprejela spremenjene zavarovalne podlage za življenjsko zavarovanje za primer smrti, za doživetje in nastopa ene izmed določenih težkih bolezni z udeležbo na dobičku in stalnim tekočim ali skrajšanim plačevanjem premij (zavarovalna vrsta 19) ter dodatno zavarovanje za primer nastopa ene izmed določenih težkih bolezni z enako zavarovalno vsoto in

stalnim tekočim ali skrajšanim plačevanjem premij, ki se od obstoječih razlikujejo v številu kritih težkih boleznih. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2012 sprejela spremenjene zavarovalne podlage za življenjsko zavarovanje za kreditjemalca, sprememba se je nanašala na prenovitev zavarovalnih pogojev omenjenih zavarovanj.

Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2012 sprejela spremenjene zavarovalne podlage za svojo prodajno paleto življenjskih zavarovanj, zaradi uskladitve zavarovalnih podlag s Sklepom o podrobnejših pravilih in merilih upoštevanja osebne okoliščine spola (Uradni list RS, številka 97/2012). Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2013 sprejela spremenjene zavarovalne podlage za življenjsko zavarovanje za primer smrti ter za življenjsko zavarovanje za primer smrti s padajočo zavarovalno vsoto, sprememba se nanaša na višino vnaprej določenega dobička uporabljenega v izračunu.

2. V skladu z določili 76. in 159. člena ZZavar, (Uradni list RS, št. 109/2006, 9/2007, 102/2007, 69/2008, 19/2009, 49/2009, 79/2010, 99/2010, 90/2012 in 56/2013), Sklepa AZN o podrobnejši vsebini poročila pooblaščenega aktuarja (Uradni list RS, št. 3/2001, 16/2007) in drugih sklepov AZN ter upoštevajoč zavarovalno tehnična in aktuarska načela sem preverila stanje zavarovalno tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja.

Za oblikovanje in stanje teh zavarovalno tehničnih rezervacij je odgovorna uprava zavarovalnice. Moja naloga je bila preveriti vodenje primernih evidenc za namene vrednotenja obveznosti teh rezervacij in izraziti mnenje o zadostnosti teh rezervacij za izpolnitev vseh obveznosti iz pogodb življenjskih zavarovanj. Moja naloga je bila tudi ugotoviti kapitalske zahteve, višino kapitala in kapitalsko ustreznost za življenjska zavarovanja. Prepričana sem, da je moje aktuarsko preverjanje primerna podlaga za izdajo mnenja pooblaščenega aktuarja.

Menim, da sta višina zaračunanih premij v letu 2013 za življenjska zavarovanja in višina oblikovanih zavarovalno tehničnih rezervacij za ta zavarovanja (dolgoročne obveznosti) na dan 31.12.2013 primerni, da zagotovita trajno izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice iz življenjskih zavarovalnih pogodb, vključno z vsemi pripisi iz doseženega dobička.

Zato dajem k temu pritrdilno mnenje.

Mnenje za premoženjska in nezgodna zavarovanja

3. GRAWE, zavarovalnica d.d. vodi poslovne knjige in zagotavlja primerne evidence tudi za premoženjska in nezgodna zavarovanja kot sem opisala pod točko ena tega mnenja.

Uprava zavarovalnice je v letu 2005 sprejela nove zavarovalno tehnične podlage za nove vrste zavarovalnih pogodb, ki jih je pričela tržiti v poslovnem letu 2005. Omenjene vrste zavarovalnih pogodb so: zavarovanje avtomobilske odgovornosti, zavarovanje voznika za škodo zaradi telesnih poškodb, zavarovanje avtomobilskega kaska, zavarovanje potnikov v motornih vozilih in zavarovanje avtomobilske asistencije (zavarovalne vrste 3, 10 po drugem odstavku 2. člena ZZavar in 2, 6 po tretjem odstavku 2. člena ZZavar, Uradni list RS št. 90/2012). V letu 2006 je uprava zavarovalnice sprejela nove zavarovalno tehnične podlage za zavarovanje avtomobilske odgovornosti, zavarovanje voznika za škodo zaradi telesnih poškodb, zavarovanje avtomobilskega kaska, zavarovanje potnikov v motornih vozilih in zavarovanje avtomobilske asistencije, zaradi spremembe valute v Sloveniji (iz tolarjev v evre), ki so stopile v veljavo s 01.01.2007. V poslovnem letu 2007 je uprava zavarovalnice sprejela nove (spremenjene) zavarovalno tehnične podlage za zavarovanje avtomobilske odgovornosti (uvredba posebnih popustov), ki so stopile v veljavo s 01.03.2007. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2007 sprejela spremenjene zavarovalno tehnične podlage za zavarovanje avtomobilskega kaska (novi premijski cenik za kombinacije delnih kaskov), ki so stopile v veljavo s 01.07.2007. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2007 sprejela spremenjene zavarovalno tehnične podlage za zavarovanje avtomobilske odgovornosti (zakonske spremembe povišanja zavarovalnih vsot za materialno in nematerialno škodo iz naslova avtomobilske odgovornosti), ki so stopile v veljavo 01.09.2007. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2008 sprejela spremenjene zavarovalno tehnične podlage za zavarovanje avtomobilske odgovornosti, zavarovanje voznika za škodo zaradi telesnih poškodb, zavarovanje avtomobilskega kaska, zavarovanje potnikov v motornih vozilih in zavarovanje avtomobilske asistencije, zaradi povišanja popusta pri gotovinskem plačilu premije ter ukinitve doplačil za medletno plačevanje zavarovalne premije, ki so stopile v veljavo 01.07.2008. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2009 sprejela spremenjene zavarovalno tehnične podlage za zavarovanje avtomobilske odgovornosti in zavarovanje voznika za škodo zaradi telesnih poškodb (zakonske spremembe povišanja zavarovalnih vsot za materialno in nematerialno škodo iz naslova avtomobilske odgovornosti), ki so stopile v veljavo s 01.01.2009. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2011 sprejela nove (spremenjene) zavarovalno tehnične podlage za zavarovanje avtomobilske odgovornosti, zavarovanje voznika za škodo zaradi telesnih poškodb, zavarovanje avtomobilskega kaska, zavarovanje potnikov v motornih vozilih in zavarovanje avtomobilske asistencije (GRAWE mobil) ter prenovljene pripadajoče zavarovalne pogoje za omenjena zavarovanja (zaradi zakonskih sprememb povišanja zavarovalnih vsot za materialno in nematerialno škodo iz naslova avtomobilske odgovornosti ter razširitve kritja pri zavarovanju kopenskih vozil), ki so stopile v veljavo 10.11.2011. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2013 sprejela produkt GRAWE avto po spremenjenih zavarovalno tehničnih osnovah. Prva sprememba se nanaša na dvig cen zavarovanja za zavarovanje avtomobilske odgovornosti, zaradi zakonskih sprememb glede vnaprejšnje pavšalne odškodnine ter uvedbe nadomestila za vpogled in posredovanje podatkov iz evidenc policije. Vsi ostali pripadajoči zavarovalni pogoji, premijski ceniki in zavarovalno – tehnične osnove, ki so podlaga za produkte premoženjskih zavarovanj in jih GRAWE Zavarovalnica d.d. trži pod prodajnim imenom GRAWE avto so ostale nespremenjene. Omenjene vrste zavarovalnih pogodb je zavarovalnica pričela tržiti s 15.07.2013. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2013 sprejela še drugo spremembo za produkt GRAWE avto. Sprememba se nanaša na spremenjene pripadajoče zavarovalne pogoje, zavarovalno-tehnične osnove ter premijski

ceniki. Vzroki sprememb pripadajočih zavarovalno – tehničnih osnov so posledica različnih cen nadomestnih delov ter servisnih storitev, okrepitve in izboljšav lastnih statističnih podatkov zavarovalnice, spremenjenih potreb strank po zavarovanjih ter zavarovalnih kritij, razvoja zavarovalnega trga, doseganja boljšega tržnega deleža zavarovalnice na področju avtomobilskih zavarovanj. Omenjene vrste zavarovalnih pogodb je zavarovalnica pričela tržiti s 02.12.2013. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2007 sprejela nove zavarovalno tehnične osnove za nezgodno zavarovanje (Zavarovanje SOS nezgode GRAWE zavarovalnice d.d.), ki so stopile v veljavo s 01.09.2007. V poslovnem letu 2008 je uprava zavarovalnice sprejela nove (spremenjene) zavarovalno tehnične podlage za zavarovanje požara in elementarnih nesreč, drugo škodno zavarovanje (produkt Zavarovanje GRAWE privat), ki so stopile v veljavo 01.02.2008. V poslovnem letu 2011 je uprava zavarovalnice sprejela spremenjene zavarovalno tehnične podlage za produkt GRAWE privat (sprememba se nanaša na potresno zavarovanje, ostale zavarovalno tehnične osnove so ostale nespremenjene), ki so stopile v veljavo s 01.03.2011. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2008 sprejela nove zavarovalno tehnične osnove za nezgodno zavarovanje (GRAWE nezgoda), ki so stopile v veljavo 01.10.2008. V poslovnem letu 2008 je uprava zavarovalnice sprejela spremenjene zavarovalno tehnične podlage za Dodatna nezgodna zavarovanja, ki so stopile v veljavo 01.02.2008. V poslovnem letu 2009 je uprava zavarovalnice sprejela nove (spremenjene) zavarovalno tehnične podlage za zavarovanje požara in elementarnih nesreč, drugo škodno zavarovanje, zavarovanje raznih finančnih izgub (produkt GRAWE podjetnik, zavarovanje za mala in srednje velika podjetja), ki so stopile v veljavo 01.01.2009. V poslovnem letu 2011 je uprava zavarovalnice sprejela spremenjene zavarovalno tehnične podlage za produkt GRAWE podjetnik (sprememba se nanaša na potresno zavarovanje, ostale zavarovalno tehnične osnove so ostale nespremenjene), ki so stopile v veljavo s 01.03.2011. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2009 sprejela nove zavarovalno tehnične osnove za drugo škodno zavarovanje, zavarovanje pomoči (za turistično zavarovanje GRAWE turist), ki so stopile v veljavo s 01.06.2009. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2010 sprejela nove zavarovalno tehnične osnove za splošno zavarovanje odgovornosti (za zavarovanje odgovornosti GRAWE odgovornost), ki so stopile v veljavo s 01.02.2010. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2012 pričela tržiti produkt GRAWE Podjetnik po spremenjenih zavarovalno tehničnih osnovah (sprememba se nanaša na sprejete nove zavarovalne pogoje, premijski ceniki in zavarovalno-tehnične osnove, ki so podlaga za produkte premoženjskih zavarovanj (zavarovanje malih in srednje velikih podjetji) in jih GRAWE Zavarovalnica d.d. trži pod prodajnim imenom GRAWE Podjetnik ter se nanašajo na zavarovanje živil v zamrzovalnikih, ki se bodo dodatno pričeli tržiti, kot razširitev ponudbe zavarovanj v sklopu GRAWE Podjetnik. Vsi ostali pripadajoči zavarovalni pogoji, premijski ceniki ter zavarovalno - tehnične osnove, ki so podlaga za produkt GRAWE Podjetnik so ostali nespremenjeni.). Omenjene vrste zavarovalnih pogodb je zavarovalnica pričela tržiti s 01.01. 2012. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2012 pričela tržiti produkt GRAWE Privat po spremenjenih zavarovalno tehničnih osnovah (sprememba se nanaša zgolj na prenovljene pripadajoče zavarovalne pogoje, ostale zavarovalno tehnične osnove v tarifi GRAWE Privat so ostale nespremenjene). Omenjene vrste zavarovalnih pogodb je zavarovalnica pričela tržiti s 01.06.2012. Uprava zavarovalnice je v poslovnem letu 2012 pričela tržiti produkt GRAWE kolektivna in skupinska nezgoda (nezgodno zavarovanje) po prenovljenih zavarovalno tehničnih osnovah. Omenjene vrste zavarovalnih pogodb je zavarovalnica pričela tržiti s 15.12.2012.

4. V skladu z določili 76. in 159. člena ZZavar (Uradni list RS, št. 109/2006, 9/2007, 102/2007, 69/2008, 19/2009, 49/2009, 79/2010, 99/2010 in 90/2012), Sklepa AZN o podrobnejši vsebini poročila pooblaščenega aktuarja (Uradni list RS, številka 3/2001, 16/2007) in drugih sklepov AZN ter upoštevajoč zavarovalno tehnična in aktuarska načela

sem preverila stanje zavarovalno tehničnih rezervacij na dan 31. 12. 2013 in zaračunane zavarovalne premije za leto 2013 za premoženjska in nezgodna zavarovanja.

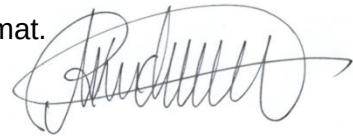
Za oblikovanje in stanje zavarovalno tehničnih rezervacij in za izvajanje premijskih sistemov premoženjskih in nezgodnih zavarovanj je odgovorna uprava zavarovalnice. Moje naloge, ki so opisane v drugem odstavku, druge točke tega mnenja veljajo tudi za premoženjska in nezgodna zavarovanja. Menim, da sta višina zaračunanih zavarovalnih premij v letu 2013 za premoženjska in nezgodna zavarovanja in višina oblikovanih zavarovalno tehničnih rezervacij za ta zavarovanja na dan 31.12.2013 primerni, da zagotovita trajno izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice iz premoženjskih in nezgodnih zavarovalnih pogodb, vključno s kritjem stroškov z izpolnjevanjem teh obveznosti (cenilni stroški).

Zato dajem k temu pritrdilno mnenje.

Maribor, 4. 3. 2014

Pooblaščenka aktuarka:

Manja Rudolf, prof. mat.



10 PRILOGE PO PREDPISIH AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR¹

10.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31.12.2013

Zneski v EUR	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	SKUPAJ		Indeks 2013/ 2012
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	
Sredstva (A+B+C+D+E+F+G)	167.475.721	28.980.266	190.435.618	187.779.885	101
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva (1+2+3+4)	0	7.028	7.028	8.954	78
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	0	7.028	7.028	8.954	78
2. Dobro ime	0	0	0	0	
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0	0	
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.)	136.904.697	20.891.094	157.795.791	158.458.445	100
I. Zemljišča in zgradbe (a+b)	3.247.143	72.518	3.319.661	3.388.150	98
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti (1+2+3)	2.553.271	0	2.553.271	2.606.644	98
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	429.811	0	429.811	429.811	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	2.123.460	0	2.123.460	2.176.832	98
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	0	
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti (1+2)	693.872	72.518	766.390	781.506	98
1. Zemljišča	0	10.090	10.090	10.090	100
2. Zgradbe	693.872	62.428	756.300	771.416	98
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah (1+2+3+4+5)	0	0	0	0	
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0	0	0	
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini	0	0	0	0	
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah	0	0	0	0	
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam	0	0	0	0	
5. Druge finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	0	0	
III. Druge finančne naložbe (1+2)	133.608.788	13.147.987	146.756.776	148.027.231	99
1. Dolgoročne finančne naložbe (1.1+1.2+1.3+1.4+1.5+1.6+1.7)	115.343.598	13.091.095	128.434.694	142.780.275	90
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	15.585.277	45.919	15.631.196	14.580.888	107
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	97.949.935	12.515.422	110.465.357	120.891.249	91
1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0	0	
1.4. Hipotekarna posojila	442.200	12.252	454.452	1.477.982	31

¹ V skladu s sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih – SKL 2009.

Zneski v EUR	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	SKUPAJ		Indeks 2013/ 2012
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	
1.5. Druga dana posojila	1.279.186	517.502	1.796.688	5.743.157	31
1.6. Depoziti pri bankah	0	0	0	0	
1.7. Ostale finančne naložbe	87.000	0	87.000	87.000	100
2. Kratkoročne finančne naložbe (2.1+2.2+2.3+2.4+2.5)	18.265.190	56.892	18.322.083	5.246.955	349
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	0	0	0	0	
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	13.811.649	0	13.811.649	4.581.704	301
2.3. Dana kratkoročna posojila	4.453.541	56.892	4.510.433	665.251	678
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	0	0	0	0	
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	0	0	0	0	
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	0	
V. Sredstva iz finančnih pogodb	0	0	0	0	
VI. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice in v sozavarovanje (a + b+ c + d + e + f)	48.765	7.670.588	7.719.353	7.043.065	110
a) iz prenosnih premij (a.1 + a.2)	48.765	1.183.879	1.232.644	1.193.906	103
a.1 na pozavarovalnice	48.765	1.183.879	1.232.644	1.193.906	103
a.2 v sozavarovanje	0	0	0	0	
b) iz matematičnih rezervacij (b.1 + b.2)	0	0	0	0	
b.1 na pozavarovalnice	0	0	0	0	
b.2 v sozavarovanje	0	0	0	0	
c) iz škodnih rezervacij (c.1 + c.2)	0	6.486.709	6.486.709	5.849.159	111
c.1 na pozavarovalnice	0	6.486.709	6.486.709	5.849.159	111
c.2 v sozavarovanje	0	0	0	0	
d) iz rezervacij za bonuse in popuste (d.1 + d.2)	0	0	0	0	
d.1 na pozavarovalnice	0	0	0	0	
d.2 v sozavarovanje	0	0	0	0	
e) iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij (e.1 + e.2)	0	0	0	0	
e.1 na pozavarovalnice	0	0	0	0	
e.2 v sozavarovanje	0	0	0	0	
f) iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	0	
f.1 na pozavarovalnice	0	0	0	0	
f.2 v sozavarovanje	0	0	0	0	
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	24.891.250	0	24.891.250	21.750.702	114
D. Terjatve (I.+II.+III.+IV.)	652.088	7.064.997	1.696.719	1.445.683	117
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov (1+2+3)	198.889	633.629	832.518	826.838	101
1. Terjatve do zavarovalcev (1.1+1.2+1.3)	198.889	633.629	832.518	826.838	101
1.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
1.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
1.3 Terjatve do drugih družb	198.889	633.629	832.518	826.838	101
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov (2.1+2.2+2.3)	0	0	0	0	
2.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
2.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
2.3 Terjatve do drugih družb	0	0	0	0	

Zneski v EUR	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	SKUPAJ		Indeks 2013/ 2012
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov (3.1+3.2+3.3)	0	0	0	0	
3.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
3.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
3.3 Terjatve do drugih družb	0	0	0	0	
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja (1+2+3+4+5)	0	124.694	124.694	0	
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja (1.1+1.2+1.3)	0	211	211	0	
1.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
1.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
1.3 Terjatve do drugih družb	0	211	211	0	
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja (2.1+2.2+2.3)	0	0	0	0	
2.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
2.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
2.3 Terjatve do drugih družb	0	0	0	0	
3. Terjatve za deleže sozavarovalcev v škodah (3.1+3.2+3.3)	0	0	0	0	
3.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
3.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
3.3 Terjatve do drugih družb	0	0	0	0	
4. Terjatve za deleže pozavarovalcev v škodah (4.1+4.2+4.3)	0	0	0	0	
4.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
4.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
4.3 Terjatve do drugih družb	0	0	0	0	
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja (5.1+5.2+5.3)	0	124.483	124.483	0	
5.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
5.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
5.3 Terjatve do drugih družb	0	124.483	124.483	0	
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek (1+2+3+4+5+6+7)	453.200	6.306.674	739.507	618.845	119
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva (1.1+1.2+1.3)	0	0	0	0	
1.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
1.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
1.3 Terjatve do drugih družb	0	0	0	0	
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov (2.1+2.2+2.3)	0	0	0	0	
2.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
2.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
2.3 Terjatve do drugih družb	0	0	0	0	
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja (3.1+3.2+3.3)	0	0	0	0	
3.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
3.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
3.3 Terjatve do drugih družb	0	0	0	0	
4. Druge kratkoročne terjatve (4.1+4.2+4.3)	61.843	6.208.064	249.539	312.288	80
4.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
4.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
4.3 Terjatve do drugih družb	61.843	6.208.064	249.539	312.288	80

Zneski v EUR	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	SKUPAJ		Indeks 2013/ 2012
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	
5. Dolgoročne terjatve (5.1+5.2+5.3)	0	0	0	0	
5.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
5.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
5.3 Terjatve do drugih družb	0	0	0	0	
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb (6.1+6.2+6.3)	0	98.612	98.612	43.846	225
6.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
6.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
6.3 Terjatve do drugih družb	0	98.612	98.612	43.846	225
7. Odložene terjatve za davek (7.1+7.2+7.3)	391.357	-1	391.356	262.711	149
7.1 Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	0	
7.2 Terjatve do družb v skupini	0	0	0	0	
7.3 Terjatve do drugih družb	391.357	-1	391.356	262.711	149
IV. Nevplačani vpoklicani kapital	0	0	0	0	
E. Razna sredstva (I.+II.+III.)	1.220.527	610.800	1.831.326	2.108.567	87
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb (1+2)	0	294.992	294.992	258.223	114
1. Oprema	0	294.992	294.992	258.223	114
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	0	0	0	0	
II. Denarna sredstva	1.220.527	315.808	1.536.335	1.850.345	83
III. Zaloge in druga sredstva (1+2)	0	0	0	0	
1. Zaloge	0	0	0	0	
2. Druga sredstva	0	0	0	0	
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve (1+2+3)	3.807.158	406.346	4.213.504	4.007.535	105
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	3.535.051	400.961	3.936.013	4.002.173	98
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	272.107	5.385	277.491	5.361	5176
G. Nekatrkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	0	0	0	0	
H. Zunajbilančna evidenca	0	0	0	0	

Zneski v EUR	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	SKUPAJ		Indeks 2013/ 2012
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	
Obveznosti (A+B+C+D+E+F+G+H+I)	167.475.721	28.980.266	190.435.618	187.779.886	101
A. Kapital (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.)	29.697.732	11.143.059	40.840.792	38.682.576	106
I. Vpoklicani kapital (1+2)	3.700.000	3.700.000	7.400.000	7.000.000	106
1. Osnovni kapital	3.700.000	3.700.000	7.400.000	7.000.000	106
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	0	0	
II. Kapitalske rezerve	418.896	508.701	927.598	927.598	100
III. Rezerve iz dobička (1+2+3+4+5+6+7+8)	3.092.040	1.154.307	4.246.347	4.246.347	100
1. Varnostna rezerva	0	0	0	0	
2. Zakonske in statutarne rezerve	142.046	100.943	242.989	242.989	100
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0	0	0	
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	0	0	0	
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	0	0	0	0	
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	0	0	
7. Rezerve iz polovice pozitivnega izida dopolninih zavarovanj	0	0	0	0	
8. Druge rezerve iz dobička	2.949.994	1.053.364	4.003.358	4.003.357	100
IV. Presežek iz prevrednotenja (1+2+3+4)	6.847.953	261.336	7.109.288	6.852.835	104
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	0	0	
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	6.847.953	255.801	7.103.753	6.852.835	104
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	0	0	0	0	
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	0	5.535	5.535	0	
V. Zadržani čisti poslovni izid	14.617.134	3.938.662	18.555.797	16.353.606	113
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.021.709	1.580.053	2.601.762	3.302.191	79
B. Podrejene obveznosti	0	0	0	0	
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij (I.+II.+III.+IV.+V.)	104.888.439	14.677.284	119.565.723	121.511.589	98
I. Kosmate prenosne premije	680.916	2.243.490	2.924.406	2.830.986	103
II. Kosmate matematične rezervacije	102.568.542	0	102.568.542	105.513.917	97
III. Kosmate škodne rezervacije	1.638.981	12.433.794	14.072.775	13.166.686	107
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	0	0	
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0	0	
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	24.000.654	0	24.000.654	21.013.798	114
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške (1+2)	0	233.537	233.537	241.210	97
1. Rezervacije za pokojnine	0	0	0	0	
2. Druge rezervacije	0	233.537	233.537	241.210	97
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	0	
G. Druge obveznosti (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.)	8.780.438	2.779.084	5.539.152	6.225.996	89
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov (1+2+3)	1.287.859	934.075	2.221.933	2.085.890	107

Zneski v EUR	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	SKUPAJ		Indeks 2013/ 2012
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	
1. Obveznosti do zavarovalcev (1.1+1.2+1.3)	1.287.859	446.066	1.733.925	1.736.056	100
1.1 Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	0	
1.2 Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	0	
1.3 Obveznosti do drugih družb	1.287.859	446.066	1.733.925	1.736.056	100
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov (2.1+2.2+2.3)	0	488.008	488.008	349.834	139
2.1 Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	0	
2.2 Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	0	
2.3 Obveznosti do drugih družb	0	488.008	488.008	349.834	139
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov (3.1+3.2+3.3)	0	0	0	0	
3.1 Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	0	
3.2 Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	0	
3.3 Obveznosti do drugih družb	0	0	0	0	
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja (1+2+3+4+5)	40.067	1.204.994	1.245.062	1.174.730	106
1. Obveznosti za sozavarovalne premije (1.1+1.2+1.3)	0	89	89	44	202
1.1 Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	0	
1.2 Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	0	
1.3 Obveznosti do drugih družb	0	89	89	44	202
2. Obveznosti za pozavarovalne premije (2.1+2.2+2.3)	38.880	1.204.905	1.243.787	1.147.339	108
2.1 Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	0	
2.2 Obveznosti do družb v skupini	871	815.752	816.623	839.119	97
2.3 Obveznosti do drugih družb	38.009	389.153	427.163	308.220	139
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja (3.1+3.2+3.3)	0	0	0	0	
3.1 Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	0	
3.2 Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	0	
3.3 Obveznosti do drugih družb	0	0	0	0	
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja (4.1+4.2+4.3)	0	0	0	0	
4.1 Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	0	
4.2 Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	0	
4.3 Obveznosti do drugih družb	0	0	0	0	
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja (5.1+5.2+5.3)	1.187	0	1.187	27.347	4
5.1 Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	0	
5.2 Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	0	
5.3 Obveznosti do drugih družb	1.187	0	1.187	27.347	4
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (1+2)	0	0	0	0	
1. Zamenljiva posojila	0	0	0	0	
2. Druga posojila	0	0	0	0	
IV. Obveznosti do bank	0	0	0	0	
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0	0	0	

Zneski v EUR	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	SKUPAJ		Indeks 2013/ 2012
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	
VI. Ostale obveznosti (a +b)	7.452.512	640.015	2.072.156	2.965.375	70
a) Ostale dolgoročne obveznosti (1+2+3)	1.402.593	53.527	1.456.119	1.270.005	115
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	0	0	
2. Druge dolgoročne obveznosti	0	0	0	0	
3. Odložene obveznosti za davek	1.402.593	53.527	1.456.119	1.270.005	115
b) Ostale kratkoročne obveznosti (1+2+3+4+5)	6.049.919	586.488	616.037	1.695.370	36
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	0	182.725	182.725	189.180	97
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	26.644	60.387	87.031	102.665	85
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	0	0	0	0	
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0	0	0	
5. Druge kratkoročne obveznosti	6.023.275	343.376	346.281	1.403.525	25
H. Pasivne časovne razmejitve (1+2)	108.458	147.303	255.761	104.718	244
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	108.458	147.303	255.761	104.718	244
2. Druge pasivne časovne razmejitve	0	0	0	0	
I. Nekratkoročne obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	0	0	0	0	
J. Zunajbilančna evidenca	0	0	0	0	

10.2 IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1. DO 31.12. 2013

A. Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij (1+2+3+4+5+6)	6.368.921	6.372.232	100
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	13.373.466	13.266.612	101
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	6.985	6.035	116
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-14.452	-17.690	82
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-6.953.515	-6.846.782	102
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-77.397	-174.428	44
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	33.834	138.485	24
II. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (postavka D VIII)	334.585	445.407	75
III. Drugi čisti zavarovalni prihodki	110.572	110.498	100
IV. Čisti odhodki za škode (1+2+3+4+5+6)	2.389.935	2.394.113	100
1. Obračunani kosmati zneski škod	4.992.005	5.172.563	97
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-103.103	-127.195	81
3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)			
4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-2.520.710	-2.659.811	95
5. Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	672.676	155.461	433
6. Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	-650.933	-146.905	443
V. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)			
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste			
VII. Čisti obratovalni stroški (1+2+3+4)	2.636.828	2.496.473	106
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	3.482.877	3.382.012	103
2. Spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)			
3. Drugi obratovalni stroški (3.1+3.2+3.3+3.4)	1.492.537	1.345.492	111
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanja	40.365	34.792	116
3.2. Stroški dela (3.2.1+3.2.2+3.2.3)	727.468	613.343	119
3.2.1. Plače zaposlenih	635.406	531.110	120
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	92.062	82.233	112
3.2.3. Drugi stroški dela			
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	2.146	2.711	79
3.4. Ostali obratovalni stroški	722.558	694.646	104
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb (-)	-2.338.586	-2.231.030	105
VIII. Drugi čisti zavarovalni odhodki (1+2+3)	39.300	86.419	45
1. Odhodki za preventivno dejavnost			
2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	8.151	12.482	65
3. Ostali čisti zavarovalni odhodki	31.149	73.937	42
IX. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII)	1.748.015	1.951.132,54	90

B. Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij (1+2+3+4+5+6)	19.047.959	20.383.097	93
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	19.157.477	20.429.316	94
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja(+)			
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja(-)			
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-98.401	-88.715	111
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-16.022	38.943	-41
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	4.905	3.552	138
II. Prihodki naložb (1+2+3+4)	6.843.368	8.095.044	85
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah (1.1+1.2+1.3)	9.774	9.494	103
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	9.774	9.494	103
2. Prihodki drugih naložb (2.1+2.2+2.3)	6.390.205	6.521.289	98
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb (2.1.1+2.1.2+2.1.3)	107.813	88.491	122
2.1.1 V družbah v skupini	4.200	4.200	100
2.1.2 V pridruženih družbah			
2.1.3 V drugih družbah	103.613	84.291	123
2.2. Prihodki od obresti (2.2.1+2.2.2+2.2.3)	5.612.542	5.780.631	97
2.2.1 V družbah v skupini			
2.2.2 V pridruženih družbah			
2.2.3 V drugih družbah	5.612.542	5.780.631	97
2.3. Drugi prihodki naložb (2.3.1+2.3.2)	669.850	652.168	103
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki (2.3.1.1+2.3.1.2+2.3.1.3)	0	0	
2.3.1.1 V družbah v skupini			
2.3.1.2 V pridruženih družbah			
2.3.1.3 V drugih družbah	0	0	
2.3.2. Drugi finančni prihodki (2.3.2.1+2.3.2.2+2.3.2.3)	669.850	652.168	103
2.3.2.1 V družbah v skupini			
2.3.2.2 V pridruženih družbah			
2.3.2.3 V drugih družbah	669.850	652.168	103
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	244.486	1.128.773	22
4. Dobički pri odtujitvah naložb	198.903	435.488	46
III. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	1.857.407	2.940.548	63
IV. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	28.315	138.908	20
V. Čisti odhodki za škode (1+2+3+4+5)	18.773.725	17.843.386	105
1. Obračunani kosmati zneski škod	18.549.893	17.760.857	104
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-530	0	
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-22.434	-5.698	394
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	233.413	83.011	281
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	13.382	5.216	257
VI. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (1+2)	-41.481	-2.395.008	2
1. Sprememba matematičnih rezervacij (1.1+1.2)	-41.481	-2.395.008	2
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij (+/-)	-41.481	-2.395.008	2
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)			
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (2.1+2.2)	0	0	
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)			
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)			
VII. Čisti odhodki za bonuse in popuste			

B. Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
VIII. Čisti obratovalni stroški (1+2+3+4)	6.233.322	8.296.947	75
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	4.062.048	6.215.412	65
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)			
3. Drugi obratovalni stroški (3.1+3.2+3.3+3.4)	2.210.684	2.120.995	104
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	111.164	106.949	104
3.2. Stroški dela (3.2.1+3.2.2+3.2.3)	1.041.554	944.490	110
3.2.1. Plače zaposlenih	909.743	817.859	111
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	131.811	126.630	104
3.2.3. Drugi stroški dela			
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	3.072	4.174	74
3.4. Ostali obratovalni stroški	1.054.895	1.065.383	99
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-39.411	-39.460	100
IX. Odhodki naložb (1+2+3+4)	1.381.461	1.131.982	122
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	13.533	13.533	100
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	101.592	26.587	382
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	1.137.722	926.430	123
4. Izgube pri odtujitvah naložb	128.614	165.432	78
X. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
XI. Drugi čisti zavarovalni odhodki (1+2)	19.028	20.993	91
1. Odhodki za preventivno dejavnost			
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	19.028	20.993	91
XII. Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	-88.223	-770.882	11
XIII. Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II+III+IV-V+VI-VII-VIII-IX-X-XI-XII)	1.416.255	2.640.162	54

D. Izračun čistega izida zavarovalnice	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
I. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A IX)	1.748.015	1.951.133	90
II. Izid iz življenjskih zavarovanj (B XIII)	1.416.255	2.640.162	54
III. Izid iz zdravstvenih zavarovanj (C XIII)			
IV. Prihodki naložb (1+2+3+4)	601.447	581.880	103
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah (1.1+1.2+1.3)	0	858	0
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini			
1.2. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah			
1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	0	858	0
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) (2.1 + 2.2 + 2.3)	541.945	539.022	101
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb (2.1.1+2.1.2+2.1.3)	7.366	6.466	114
2.1.1 V družbah v skupini			
2.1.2 V pridruženih družbah			
2.1.3 V drugih družbah	7.366	6.466	114
2.2. Prihodki od obresti (2.2.1+2.2.2+2.2.3)	534.580	532.557	100
2.2.1 V družbah v skupini			
2.2.2 V pridruženih družbah			
2.2.3 V drugih družbah	534.580	532.557	100

D. Izračun čistega izida zavarovalnice	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
2.3. Drugi prihodki naložb (2.3.1+2.3.2)	0	0	
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki (2.3.1.1+2.3.1.2+2.3.1.3)	0	0	
2.3.1.1 V družbah v skupini			
2.3.1.2 V pridruženih družbah			
2.3.1.3 V drugih družbah	0	0	
2.3.2. Drugi finančni prihodki (2.3.2.1+2.3.2.2+2.3.2.3)	0	0	
2.3.2.1 V družbah v skupini			
2.3.2.2 V pridruženih družbah			
2.3.2.3 V drugih družbah	0	0	
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	27.994	14.355	195
4. Dobički pri odtujitvah naložb	31.507	27.645	114
V. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B XII)	-88.223	-770.882	11
VI. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz zdravstvenih zavarovanj (C X)	0	0	
VII. Odhodki naložb (1+2+3+4)	55.533	33.883	164
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	1.584	1.584	100
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	27.536	24.779	111
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	25.151	7.520	334
4. Izgube pri odtujitvah naložb	1.262	0	
VIII. Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (All)	334.585	445.407	75
IX. Drugi prihodki iz zavarovanj (1+2+3)	3	42.438	0
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	3	34.439	0
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	0	7.999	0
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	0	0	
X. Drugi odhodki iz zavarovanj (1+2+3)	31	51	60
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	30	51	58
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	1		
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj			
XI. Drugi prihodki (1+2+3)	10.327	89.347	12
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	9.379	88.696	11
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	948	651	146
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj			
XII. Drugi odhodki (1+2+3)	53.887	22.991	234
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	2.475	22.991	11
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	51.412	0	
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj			
XIII. Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (I+II+III+IV+V+VI-VII-VIII+IX-X+XI-XII)	3.243.787	4.031.746	80
1. Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	1.966.220	2.153.816	91
2. Poslovni izid obračunskega obdobja iz življenjskih zavarovanj	1.277.567	1.877.931	68
3. Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj	0	0	
XIV. Davek iz dobička	637.083	849.902	75
XV. Odloženi davki	-4.942	120.346	-4
XVI. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XIII-XIV+XV)	2.601.762	3.302.191	79

E. Izračun vseobsegajočega donosa	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
I. Čisti dobiček / izguba poslovnega leta po obdavčitvi	2.601.762	3.302.191	79
II. Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	256.453	4.715.387	5
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi			
2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z neopredmetenimi osnovnimi sredstvi			
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe			
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	302.311	5.681.189	5
5. Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi namenjenimi prodaji			
6. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem			
7. Pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja in zadržanem dobičku/izgubi v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj			
8. Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa	6.669		
9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa	-52.527	-965.802	5
III. Celotni vseobsegajoči donos (I + II)	2.858.215	8.017.578	36

10.2.1 Prenos donosa naložb za premoženjska zavarovanja na 31. 12. 2013

	V EUR		
	Iz zavarovalno-tehničnih virov	Iz lastnih virov	Skupaj
I.Prihodki naložb	384.447	217.000	601.447
1.Prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0	0
2.Prihodki od zemljišč in zgradb v drugih družbah	7.366	0	7.366
3.Prihodki od obresti v drugih družbah	350.540	184.040	534.580
4.Drugi prihodki naložb	0	0	0
- od tega prevrednotovalni prihodki	0	0	0
- od tega drugi finančni prihodki	0	0	0
5.Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	26.542	1.452	27.994
6.Dobički pri odtujitvah naložb	0	31.508	31.508
II.Odhodki naložb	49.862	5.671	55.533
1.Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	1.584	0	1.584
2.Odhodki za upravljanje sredstev, za obresti in drugi fin.odh.	23.127	4.409	27.536
3.Prevrednotovalni finančni odhodki	25.151	0	25.151
5.Izgube pri odtujitvah naložb	0	1.262	1.262
III.Donos naložb	334.585	211.329	545.914

10.2.2 Prenos donosa naložb za življenjska zavarovanja na 31.12. 2013

	V EUR		
	Iz zavarovalno-tehničnih virov	Iz lastnih virov	Skupaj
I.Prihodki naložb	8.572.393	424.908	8.997.301
1.Prihodki iz deležev v drugih družbah	4.425	5.349	9.774
2.Prihodki od zemljišč in zgradb v drugih družbah	103.613	4.200	107.813
3.Prihodki od obresti v drugih družbah	5.227.130	385.412	5.612.542
4.Drugi prihodki naložb	661.211	8.639	669.850
- od tega prevrednotovalni prihodki	0	0	0
- od tega drugi finančni prihodki	661.211	8.639	669.850
5.Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	2.397.257	1.162	2.398.419
6.Dobički pri odtujitvah naložb	178.757	20.146	198.903
II.Odhodki naložb	1.164.857,48	513.131	1.677.988
1.Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	13.533	0	13.533
2.Odhodki za upravljanje sredstev, za obresti in drugi fin.odh.	95.496	6.097	101.592
3.Prevrednotovalni finančni odhodki	933.992	500.257	1.434.249
4.Izgube pri odtujitvah naložb	121.837	6.776	128.614
III.Donos naložb	7.407.536	-88.223	7.319.313

10.3 IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ ZA OBDOBJE 1. 1. DO 31. 12. 2013

Zneski v EUR	2013	2012	Indeks
I. Prihodki od zavarovalnih premij (1+2)	13.102.111	13.816.078	95
1. Obračunane zavarovalne premije	13.113.228	13.773.583	95
2. Sprememba prenosnih premij	-11.117	42.495	-26
II. Prihodki naložb (1+2+3+4)	6.263.131	7.892.149	79
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah (1.1+1.2+1.3)	4.425	2.890	153
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
1.2. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	4.425	2.890	153
2. Prihodki drugih naložb (2.1+2.2+2.3)	5.860.263	6.373.794	92
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	103.613	84.291	123
2.2. Prihodki od obresti	5.226.800	5.714.935	91
2.3. Drugi prihodki naložb (2.3.1+2.3.2)	529.850	574.568	92
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	529.850	574.568	92
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	243.323	1.124.927	22
4. Dobički pri odtujitvah naložb	155.120	390.538	40
III. Drugi prihodki od zavarovanja	19.381	93.652	21
IV. Odhodki za škode (1+2)	15.879.484	15.287.853	104
1. Obračunani zneski škod	15.680.123	15.185.864	103
2. Sprememba škodnih rezervacij	199.361	101.989	195
V. Sprememba ostalih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-) (1+2)	2.945.375	2.067.064	142
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-) (1.1+1.2)	2.945.375	2.067.064	142
1.1. Sprememba mat. rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	2.914.885	1.939.816	150
1.2. Sprememba mat. rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	30.490	127.248	24
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
VI. Odhodki za bonuse in popuste	0	0	
VII. Stroški vračunani po policah (1+2+3)	2.409.371	2.677.998	90
1. Začetni stroški	1.293.253	1.506.166	86
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	1.116.118	1.171.832	95
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	0	0	
VII. a. Čisti obratovalni stroški (1 + 2 + 3 + 4)	4.171.570	5.563.956	75
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	2.680.047	4.198.871	64
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3. Drugi obratovalni stroški (3.1 + 3.2 + 3.3 + 3.4)	1.513.206	1.393.065	109
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	76.092	72.105	106
3.2. Stroški dela (3.2.1 + 3.2.2 + 3.2.3)	712.940	636.781	112
3.2.1. Plače zaposlenih	622.716	551.406	113
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	90.224	85.375	106
3.2.3. Drugi stroški dela	0	0	
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	2.103	2.814	75
3.4. Ostali obratovalni stroški	722.072	681.364	106
4. Prihodki od poz. provizij in iz deležev v pozitivnem teh. izidu iz poz. Pog. (-)	-21.684	-27.980	77
VIII. Odhodki naložb (1+2+3+4)	817.439	317.918	257
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	13.533	13.533	100
2. Odhodki za upravljanje sredstev, za obresti in drugi finančni odhodki	64.276	69.188	93
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	637.465	180.253	354
4. Izgube pri odtujitvah naložb	102.165	54.945	186
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	13.024	14.154	92
X. Izid iz življenjskih zavarovanj (I+ II + III - IV + V - VI - VII - VIII - IX)	3.210.680	5.571.021	58
X. a. Izid iz življenjskih zavarovanj (I+ II + III - IV + V - VI - VII.a - VIII - IX)	1.448.481	2.685.063	54

10.4 IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM ZA OBDOBJE 1. 1. DO 31. 12. 2013

Zneski v EUR	2013	2012	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	6.044.249	6.655.733	91
II. Prihodki od naložb (1+2+3+4)	2.309.262	3.053.950	76
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah (1.1+1.2+1.3)	0	0	
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
1.2. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	0	0	
2. Prihodki drugih naložb (2.1+2.2 +2.3)	131.691	68.452	192
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	
2.2. Prihodki od obresti	330	344	96
2.3. Drugi prihodki naložb (2.3.1+2.3.2)	131.361	68.108	193
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	131.361	68.108	193
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	2.153.934	2.940.548	73
4. Dobički pri odtujitvah naložb	23.637	44.950	53
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti (1+2)	2.869.240	2.574.993	
1. Redno prenehanje	33.014	3.146	
2. Izredno prenehanje (1.1+1.2+1.3)	2.836.226	2.571.847	
1.1. z izstopom iz zavarovanja			
1.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	2.749.045	2.539.091	
1.3. s smrtjo zavarovanca	87.181	32.756	
IV. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-) (1+2)	-2.986.856	-4.462.072	67
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-2.986.856	-4.462.072	67
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
V. Obračunani stroški in provizije (1+2+3)	1.577.662	1.936.769	81
1. Obračunani vstopni stroški	918.778	1.179.896	78
2. Izstopni stroški			
3. Provizija za upravljanje	658.884	756.873	87
VI. Odhodki naložb (1+2+3+4)	347.418	8.456	4109
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	31.219	8.456	369
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	296.527	0	
4. Izgube pri odtujitvah naložb	19.672	0	
VII. Izid kritnega sklada (I+II-III+IV-V-VI)	572.335	3.302.386	17

10.5 PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ NA DAN 31. 12. 2013

Zneski v EUR	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (A+B+C+D)	133.251.218	136.294.362	98
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe (I.+II.+III.+IV.)	128.270.158	131.010.490	98
I. Naložbene nepremičnine	612.204	624.122	98
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah (1+2)	0	0	
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	
III. Druge finančne naložbe (1+2+3+4+5+6+7)	127.609.189	130.329.126	98
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	11.313.983	10.774.194	105
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	110.688.764	113.325.927	98
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
4. Dana posojila z zastavno pravico	750.000	999.462	75
5. Druga dana posojila	4.856.442	5.229.543	93
6. Depoziti pri bankah	0	0	
7. Ostale finančne naložbe	0	0	
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem: (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	48.765	57.242	85
1. iz prenosnih premij	48.765	43.860	111
2. iz matematičnih rezervacij	0	0	
3. iz škodnih rezervacij	0	13.382	0
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
B. Terjatve (I.+II.+III.)	571.003	527.925	108
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov (1+2+3)	136.139	166.898	82
1. Terjatve do zavarovalcev	136.139	166.898	82
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	0	
III. Druge terjatve	434.864	361.027	120
C. Razna sredstva (I.+II.)	884.048	1.178.391	75
I. Denarna sredstva	884.048	1.178.391	75
II. Druga sredstva	0	0	
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve (1+2+3)	3.526.009	3.577.556	99
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	3.526.009	3.577.556	99
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	

Zneski v EUR	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A+B+C+D+E+F)	133.251.218	136.294.362	98
A. Presežek iz prevrednotenja	5.985.375	6.244.993	96
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije (I.+II.+III.+IV.)	104.733.262	107.463.255	97
I. Kosmate prenosne premije	680.916	664.894	102
II. Kosmate matematične rezervacije	102.568.542	105.513.917	97
III. Kosmate škodne rezervacije	1.483.804	1.284.444	116
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzema naložbeno tveganje	0	0	
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	
E. Druge obveznosti (I.+II.+III.)	22.424.124	22.501.933	100
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov (1+2+3)	881.535	907.250	97
1. Obveznosti do zavarovalcev	881.535	907.250	97
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	38.880	42.343	92
III. Druge obveznosti	21.503.709	21.552.340	100
F. Pasivne časovne razmejitve	108.457	84.181	129

10.6 PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM NA DAN 31. 12. 2013

Zneski v EUR	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (A+B+C+D)	25.290.479	22.262.723	114
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe (I.+II.+III.+IV.)	24.891.250	21.750.702	114
I. Naložbene nepremičnine	0	0	
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah (1+2)	0	0	
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	
III. Druge finančne naložbe (1+2+3+4+5+6+7)	24.891.250	21.750.702	114
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	24.891.250	21.750.702	114
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	0	0	
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	
5. Druga dana posojila	0	0	
6. Depoziti pri bankah	0	0	
7. Ostale finančne naložbe	0	0	
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem: (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	0	0	
1. iz prenosnih premij	0	0	
2. iz matematičnih rezervacij	0	0	
3. iz škodnih rezervacij	0	0	
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
B. Terjatve (I.+II.+III.)	62.750	80.649	78
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov (1+2+3)	62.750	80.649	78
1. Terjatve do zavarovalcev	62.750	80.649	78
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	0	
III. Druge terjatve	0	0	
C. Razna sredstva (I.+II.)	336.479	431.372	78
I. Denarna sredstva	336.479	431.372	78
II. Druga sredstva	0	0	
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve (1+2+3)	0	0	
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	

Zneski v EUR	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A+B+C+D+E+F)	25.290.479	22.262.723	114
A. Presežek iz prevrednotenja	0	0	
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije (I.+II.+III.+IV.)	155.177	121.124	128
I. Kosmate prenosne premije	0	0	
II. Kosmate matematične rezervacije	0	0	
III. Kosmate škodne rezervacije	155.177	121.124	128
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzema naložbeno tveganje	24.000.654	21.013.798	114
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	
E. Druge obveznosti (I.+II.+III.)	1.134.648	1.127.801	101
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov (1+2+3)	406.324	438.405	93
1. Obveznosti do zavarovalcev	406.324	438.405	93
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	
III. Druge obveznosti	728.324	689.396	106
F. Pasivne časovne razmejitve	0	0	

10.7 IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA NA DAN 31. 12. 2013

Izkaz kapitalne ustreznosti za premoženjska zavarovanja (KUS-P)

Računovodski izkazi so revidirani.

		v EUR	
TEMELJNI KAPITAL (106. člen ZZavar)		31.12.2013	31.12.2012
Vplačani osnovni kapital, razen na podlagi kumulativnih prednostnih delnic vplačanega osnovnega kapitala oziroma ustanovni kapital	1	3.700.000	3.500.000
Sredstva na računih članov družbe za vzajemno zavarovanje	2		
Kapitalske rezerve, razen kapitalskih rezerv povezanih s kumulativnimi prednostnimi delnicami	3	508.701	508.701
Rezerve iz dobička, razen rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže, ter rezerv za izravnavo kreditnih tveganj in izravnavo katastrofalnih škod	4	1.154.307	1.154.307
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	5	3.938.662	2.788.876
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirana iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	6	77.810	95.078
Lastne delnice in lastni poslovni deleži	7		
Neopredmetena dolgoročna sredstva	8	7.028	8.748
Prenesena čista izguba iz prejšnjih let	9		
Neporavnana izguba obračunskega obdobja povečana za stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub, prenesenih v naslednja davčna obdobja, oz. če ni neporavnane izgube obračunskega obdobja, stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	10		
Razlika med nediskontiranimi in diskontiranimi škodnimi rezervacijami	11		
Temeljni kapital ([1]+[2]+[3]+[4]+[5]+[6]-[7]-[8]-[9]-[10]-[11])	12	9.372.451	8.038.215
Zajamčeni kapital	13	3.700.000	3.500.000
Izpolnjevanje zahteve iz četrtega odst. 106. člena ZZavar ([12]-[13])	14	5.672.451	4.538.215

		v EUR	
DODATNI KAPITAL (107. člen ZZavar)		31.12.2013	31.3.2012
Vplačani osnovni kapital na podlagi kumulativnih prednostnih delnic	15		
Kapitalske rezerve povezane s kumulativnimi prednostnimi delnicami	16		
Podrejeni dolžniški instrumenti	17		
Polovica nevplačanega vpoklicanega kapitala oziroma ustanovnega kapitala (druga alineja 2. točke drugega odst. 107. člena ZZavar)	18		
Dodatni kapital ([15]+[16]+[17]+[18], vendar ne več kot 50% glede na nižjega izmed temeljnega oziroma minimalnega kapitala)	19	0	0

		v EUR	
RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL IN IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI (108. člen ZZavar)		31.12.2013	31.12.2012
Skupaj temeljni in dodatni kapital ([12]+[19])	20	9.372.451	8.038.215
Udeležba po 1. točki prvega odst. 108. člena Zzavar	21		
Naložbe po 2. točki prvega odst. 108. člena Zzavar	22		
Nelikvidna sredstva ([24] + [25] + [26])	23	0	0
Naložbe v delnice borze in klirinško depotne družbe (3. točka prvega odst. 108. člena ZZavar)	24		
Terjatve iz naslova vplačil v jamstveni sklad pri klirinško depotni družbi (3. točka prvega odst. 108. člena ZZavar)	25		
Terjatve iz naslova vplačil v sklade, ki so namenjeni vzajemnemu jamstvu za izpolnitev obveznosti več oseb (3. točka prvega odst. 108. člena ZZavar)	26		
Razpoložljivi kapital zavarovalnice ([20] - [21] - [22] - [23])	27	9.372.451	8.038.215
Zahtevani minimalni kapital	28	3.700.000	3.500.000
Presežek oziroma primanjkljaj razpoložljivega kapitala zavarovalnice ([27]- [28])	29	5.672.451	4.538.215

10.8 IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA NA DAN 31. 12. 2013

Izkaz kapitalne ustreznosti za življenjska zavarovanja (KUS-Ž)

Računovodski izkazi so revidirani.

		v EUR	
TEMELJNI KAPITAL (106. člen ZZavar)		2013	2012
Vplačani osnovni kapital, razen na podlagi kumulativnih prednostnih delnic vplačanega osnovnega kapitala oziroma ustanovni kapital	1	3.700.000	3.500.000
Sredstva na računih članov družbe za vzajemno zavarovanje	2		
Kapitalske rezerve, razen kapitalskih rezerv povezanih s kumulativnimi prednostnimi delnicami	3	418.896	418.896
Rezerve iz dobička, razen rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	4	3.092.040	3.092.040
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	5	14.617.135	13.564.730
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirana iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	6	862.577	468.414
Lastne delnice in lastni poslovni deleži	7		
Neopredmetena dolgoročna sredstva	8		
Prenesena čista izguba iz prejšnjih let	9		
Neporavnana izguba obračunskega obdobja povečana za stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub, prenesenih v naslednja davčna obdobja, oz. če ni neporavnane izgube obračunskega obdobja, stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	10		
Temeljni kapital ([1]+[2]+[3]+[4]+[5]+[6]-[7]-[8]-[9]-[10])	11	22.690.648	21.044.079
Zajamčeni kapital	12	3.700.000	3.500.000
Izpolnjevanje zahteve iz četrtega odst. 106. člena ZZavar ([11]-[12])	13	18.990.648	17.544.079

		v EUR	
DODATNI KAPITAL (107. člen ZZavar)		2013	2012
Vplačani osnovni kapital na podlagi kumulativnih prednostnih delnic	14		
Kapitalske rezerve povezane s kumulativnimi prednostnimi delnicami	15		
Podrejeni dolžniški instrumenti	16		
Vrednost matematične rezervacije (prva alineja 2. točke drugega odstavka 107. člena ZZavar)	17		
Polovica nevplačanega vpoklicanega kapitala oziroma ustanovnega kapitala (druga alineja 2. točke drugega odst. 107. člena ZZavar)	18		
Dodatni kapital ([14]+[15]+[16]+[17]+[18], vendar ne več kot 50% glede na nižjega izmed temeljnega oziroma minimalnega kapitala)	19	0	0

		v EUR	
RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL IN IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI (108. člen ZZavar)		2013	2012
Skupaj temeljni in dodatni kapital ([11]+[19])	20	22.690.648	21.044.079
Udeležba po 1. točki prvega odst. 108. člena ZZavar	21		
Naložbe po 2. točki prvega odst. 108. člena ZZavar	22		
Nelikvidna sredstva ([24] + [25] + [26])	23	0	0
Naložbe v delnice borze in klirinško depotne družbe (3. točka prvega odst. 108. člena ZZavar)	24		
Terjatve iz naslova vplačil v jamstveni sklad pri klirinško depotni družbi (3. točka prvega odst. 108. člena ZZavar)	25		
Terjatve iz naslova vplačil v sklade, ki so namenjeni vzajemnemu jamstvu za izpolnitev obveznosti več oseb (3. točka prvega odst. 108. člena ZZavar)	26		
Razpoložljivi kapital zavarovalnice ([20] - [21] - [22] - [23])	27	22.690.648	21.044.079
Zahtevani minimalni kapital	28	4.738.293	4.866.936
Presežek oziroma primanjkljaj razpoložljivega kapitala zavarovalnice ([27]- [28])	29	17.952.355	16.177.143

11 PRILOGE

Priloga 1- Kazalniki

Rast kosmate obračunane premije

v EUR

Zap. Št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Obračunane kosmate zavarovalne premije		Indeks rasti kosmate obračunane premije	Obračunane kosmate zavarovalne premije		Indeks rasti kosmate obračunane premije
		tekoče leto	preteklo leto		tekoče leto	preteklo leto	
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	32.537.929	33.701.964	96,55	33.701.964	34.381.570	98,02
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	13.380.452	13.272.647	100,81	13.272.647	12.737.946	104,20
3	Nezgodno zavarovanje	3.259.206	3.412.041	95,52	3.412.041	3.176.101	107,43
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.779.954	1.722.638	103,33	1.722.638	1.505.709	114,41
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga						
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.087.693	1.055.558	103,04	1.055.558	1.062.180	99,38
11	Drugo škodno zavarovanje	3.937.599	3.752.965	104,92	3.752.965	3.689.964	101,71
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	2.565.348	2.665.672	96,24	2.665.672	2.779.740	95,90
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	507.574	464.581	109,25	464.581	436.696	106,39
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	41.660	23.966	0,00	23.966	9.865	0,00
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	201.417	175.226	114,95	175.226	77.691	225,54
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	19.157.477	20.429.316	93,77	20.429.316	21.643.624	94,39
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	13.113.228	13.773.583	95,21	13.773.583	14.198.218	97,01
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	6.044.249	6.655.733	90,81	6.655.733	7.445.405	89,39
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Pokojninska zavarovanja po ZPIZ-1						
28	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja iz 7. odstavka 2. člena ZZavar						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	743.091	817.810	90,86	817.810	887.640	92,13

Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Čista obračunana zav. premija v % od kosmate zaračunane zav. premije	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Čista obračunana zav. premija v % od kosmate zaračunane zav. premije
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	25.464.575	32.537.929	78,26	26.742.741	33.701.964	79,35
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	6.405.499	13.380.452	47,87	6.402.140	13.272.647	48,24
3	Nezgodno zavarovanje	1.784.504	3.259.206	54,75	1.651.116	3.412.041	48,39
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	690.800	1.779.954	38,81	833.600	1.722.638	48,39
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga						
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	315.789	1.087.693	29,03	510.794	1.055.558	48,39
11	Drugo škodno zavarovanje	2.314.616	3.937.599	58,78	1.816.093	3.752.965	48,39
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	991.199	2.565.348	38,64	1.289.942	2.665.672	48,39
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	158.500	507.574	31,23	204.204	464.581	43,95
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	8.441	41.660	20,26	11.598	23.966	48,39
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	141.649	201.417	70,33	84.794	175.226	48,39
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	19.059.076	19.157.477	99,49	20.340.601	20.429.316	99,57
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	13.041.421	13.113.228	99,45	13.708.871	13.773.583	99,53
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)	0	0		0	0	
24	Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	6.017.655	6.044.249	99,56	6.631.730	6.655.733	99,64
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Pokojninska zavarovanja po ZPIZ-1						
28	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja iz 7. odstavka 2. člena ZZavar						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	712.017	743.091	95,82	789.856	817.810	96,58

Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Kosmate obračunane odškodnine		Indeks gibanja kosmatih obračunanih odškodnin	Kosmate obračunane odškodnine		Indeks gibanja kosmatih obračunanih odškodnin
		tekoče leto	preteklo leto		tekoče leto	preteklo leto	
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	23.438.265	22.806.225	102,77	22.806.225	18.049.544	126,35
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	4.888.902	5.045.368	96,90	5.045.368	4.635.620	108,84
3	Nezgodno zavarovanje	944.680	841.405	112,27	841.405	786.855	106,93
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.306.421	1.185.884	110,16	1.185.884	889.994	133,25
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga						
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	218.785	237.993	91,93	237.993	156.025	152,54
11	Drugo škodno zavarovanje	1.118.334	1.257.227	88,95	1.257.227	1.068.324	117,68
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	1.119.292	1.367.678	81,84	1.367.678	1.641.978	83,29
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	87.798	117.383	74,80	117.383	63.408	185,12
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub						
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	93.592	37.798	0,00	37.798	29.036	0,00
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	18.549.363	17.760.857	104,44	17.760.857	13.413.924	132,41
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	15.680.123	15.185.864	103,25	15.185.864	11.890.500	127,71
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	2.869.240	2.574.992	111,43	2.574.992	1.523.424	169,03
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Pokojninska zavarovanja po ZPIZ-1						
28	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja iz 7. odstavka 2. člena ZZavar						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	28.416	32.599	0,00	32.599	0	0,00

Povprečna odškodnina

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Kosmate obračunane odškodnine	Število škod	Povprečna odškodnina	Kosmate obračunane odškodnine	Število škod	Povprečna odškodnina
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	23.438.265	11.810	1.985	22.806.225	12.141	1.878
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	4.888.902	6.741	725	5.045.368	6.512	775
3	Nezgodno zavarovanje	944.680	1.017	929	841.405	1.221	689
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.306.421	2.069	631	1.185.884	1.893	626
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga	0	1	0	0	1	0
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	218.785	100	2.188	237.993	89	2.674
11	Drugo škodno zavarovanje	1.118.334	2.568	435	1.257.227	2.495	504
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	1.119.292	375	2.985	1.367.678	434	3.151
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	87.798	91	965	117.383	72	1.630
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	0	9	0	0	8	0
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	93.592	511	183	37.798	299	126
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	18.549.363	5.069	3.659	17.760.857	5.629	3.155
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	15.680.123	3.553	4.413	15.185.864	3.829	3.966
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	2.869.240	1.516	1.893	2.574.992	1.800	1.431
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Pokojninska zavarovanja po ZPIZ-1						
28	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja iz 7. odstavka 2. člena ZZavar						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	28.416	33	861	32.599	56	582

Škodni rezultat

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	Škodni rezultat	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	Škodni rezultat
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	23.438.265	32.537.929	0,72	22.806.225	33.701.964	0,68
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	4.888.902	13.380.452	0,37	5.045.368	13.272.647	0,38
3	Nezgodno zavarovanje	944.680	3.259.206	0,29	841.405	3.412.041	0,25
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.306.421	1.779.954	0,73	1.185.884	1.722.638	0,69
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga	0	0	0,00	0	0	0,00
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	218.785	1.087.693	0,20	237.993	1.055.558	0,23
11	Drugo škodno zavarovanje	1.118.334	3.937.599	0,28	1.257.227	3.752.965	0,33
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	1.119.292	2.565.348	0,44	1.367.678	2.665.672	0,51
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	87.798	507.574	0,17	117.383	464.581	0,25
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	0	41.660	0,00	0	23.966	0,00
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	93.592	201.417	0,46	37.798	175.226	0,22
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	18.549.363	19.157.477	0,97	17.760.857	20.429.316	0,87
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	15.680.123	13.113.228	1,20	15.185.864	13.773.583	1,10
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	2.869.240	6.044.249	0	2.574.992	6.655.733	0
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Pokojninska zavarovanja po ZPIZ-1						
28	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja iz 7. odstavka 2. člena ZZavar						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	28.416	743.091	0,04	32.599	817.810	0,04

Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški poslovanja v % od obračunane kosmate zav. premije	Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški poslovanja v % od obračunane kosmate zav. premije
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	11.280.455	32.537.929	34,67	13.074.143	33.701.964	38,79
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	4.988.700	13.380.452	37,28	4.771.526	13.272.647	35,95
3	Nezgodno zavarovanje	1.208.500	3.259.206	37,08	1.226.631	3.412.041	35,95
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	676.509	1.779.954	38,01	619.289	1.722.638	35,95
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga						
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	400.395	1.087.693	36,81	379.474	1.055.558	35,95
11	Drugo škodno zavarovanje	1.448.216	3.937.599	36,78	1.349.193	3.752.965	35,95
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	982.625	2.565.348	38,30	958.311	2.665.672	35,95
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	183.216	507.574	36,10	167.017	464.581	35,95
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	12.222	41.660	29,34	8.616	23.966	35,95
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	77.018	201.417	38,24	62.994	175.226	35,95
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	6.291.755	19.157.477	32,84	8.302.618	20.429.316	40,64
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	4.261.690	13.113.228	32,50	5.597.681	13.773.583	40,64
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)*	2.030.065	6.044.249	33,59	2.704.937	6.655.733	40,64
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Pokojninska zavarovanja po ZPIZ-1						
28	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja iz 7. odstavka 2. člena ZZavar						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	245.959	743.091	33,10	332.364	817.810	40,64

*stroški poslovanja so dejanski in ne kalkulativni stroški

Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški prid. zav. v % od kosmate obračunane zav. premije	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški prid. zav. v % od kosmate obračunane zav. premije
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	3.843.418	32.537.929	11,81	5.705.135	33.701.964	16,93
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	1.960.720	13.380.452	14,65	1.860.927	13.272.647	14,02
3	Nezgodno zavarovanje	466.505	3.259.206	14,31	552.637	3.412.041	16,20
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	264.580	1.779.954	14,86	221.210	1.722.638	12,84
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga	0	0	0,00	0	0	0,00
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	130.931	1.087.693	12,04	112.407	1.055.558	10,65
11	Drugo škodno zavarovanje	682.344	3.937.599	17,33	609.207	3.752.965	16,23
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	274.008	2.565.348	10,68	235.221	2.665.672	8,82
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	114.137	507.574	22,49	109.910	464.581	23,66
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	4.808	41.660		2.986	23.966	
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	23.407	201.417	11,62	17.349	175.226	9,90
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	1.882.698	19.157.477	9,83	3.844.208	20.429.316	18,82
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	1.185.648	13.113.228	9,04	2.272.858	13.773.583	16,50
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	697.051	6.044.249	11,53	1.571.350	6.655.733	23,61
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Pokojninska zavarovanja po ZPIZ-1						
28	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja iz 7. odstavka 2. člena ZZavar						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	47.978	743.091	6,46	116.230	817.810	14,21

Učinki naložb

v EUR

Zap. št.	Vrsta naložbe	leto 2013				leto 2012			
		Donos naložb	Stanje naložb		Učinki naložb v % od povpr. stanja naložb	Donos naložb	Stanje naložb		Učinki naložb v % od povpr. stanja naložb
			na začetku leta	na koncu leta			na začetku leta	na koncu leta	
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8
1	NALOŽBE SKUPAJ	7.073.830	174.561.613	176.350.428	4,03	10.396.841	163.459.251	174.561.613	6,15
2	Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj	5.445.692	134.614.086	131.829.070	4,09	7.574.231	128.152.129	134.614.086	5,76
3	Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj, za katere zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje	1.961.844	21.750.702	24.891.250	8,41	3.045.494	17.038.277	21.750.702	15,70
4	Naložbe kritnega premoženja zavarovalno-tehničnih rezervacij	334.585	9.363.430	11.464.208	3,21	445.407	9.085.111	9.363.430	4,83
5	Naložbe lastnih virov	-668.291	8.833.395	8.165.901	-7,86	-668.291	9.183.734	8.833.395	-7,42

Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezervacije v % od čistih prih. od zav. premij	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezervacije v % od čistih prih. od zav. premij
a	b	1	2	3	4	5	3
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	7.586.066	25.464.575	29,79	7.317.527	26.742.741	27,36
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	5.947.085	6.405.499	92,84	5.925.341	6.402.140	92,55
3	Nezgodno zavarovanje	1.285.768	1.784.504	72,05	1.339.836	1.651.116	81,15
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.010.144	690.800	146,23	980.218	833.600	117,59
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga	0	0	0,00	0	0	0,00
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	131.006	315.789	41,49	224.516	510.794	43,95
11	Drugo škodno zavarovanje	1.597.149	2.314.616	69,00	1.240.388	1.816.093	68,30
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	1.699.386	991.199	171,45	1.765.834	1.289.942	136,89
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	180.403	158.500	113,82	353.045	204.204	172,89
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	0	8.441	0,00	0	11.598	0,00
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	43.230	141.649	30,52	21.504	84.794	25,36
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	1.638.981	19.059.076	8,60	1.392.186	20.340.601	6,84
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	1.483.804	13.041.421	11,38	1.284.444	13.708.871	9,37
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	155.177	6.017.655	2,58	107.742	6.631.730	1,62
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Pokojninska zavarovanja po ZPIZ-1						
28	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja iz 7. odstavka 2. člena ZZavar						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	10.062	863.317	1,17	215.350	863.317	24,94

Dobiček ali izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije

v EUR

Zap. Št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Čista obračunana premija	Dobiček ali izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Čista obračunana premija	Dobiček ali izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	3.243.787	25.464.575	12,74	4.031.746	26.742.741	15,08
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	1.966.220	6.405.499	30,70	2.153.816	6.402.140	33,64
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	1.277.567	19.059.076	6,70	1.877.931	20.340.601	9,23
4	Zdravstvena zavarovanja	0	0	0,00	0	0	0,00

Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013				leto 2012			
		Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Stanje kapitala		Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povpreč. kapitala	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Stanje kapitala		Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povpreč. kapitala
			na začetku leta	na koncu leta			na začetku leta	na koncu leta	
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8
1	SKUPAJ (2 + 3)	3.243.787	38.682.576	40.840.791	8,16	4.031.746	31.364.998	38.682.576	11,51
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	1.966.220	9.782.174	11.143.059	18,79	2.153.816	8.129.633	9.782.174	24,05
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	1.277.567	28.900.402	29.697.733	4,36	1.877.931	23.235.365	28.900.402	7,20

Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečne aktive

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013				leto 2012			
		Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Stanje aktive		Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Stanje aktive		Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečne aktive
			na začetku leta	na koncu leta			na začetku leta	na koncu leta	
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8
1	SKUPAJ (2 + 3)	3.243.787	187.779.886	190.435.618	1,72	4.031.746	176.088.866	187.779.886	2,22
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	1.966.220	19.226.946	22.959.897	9,32	2.153.816	18.547.089	19.226.946	11,40
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	1.277.567	168.552.940	167.475.720	0,76	1.877.931	157.541.777	168.552.940	1,15

Dobiček ali izguba tekočega leta na delnico

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Kosmati dobiček	Število delnic	Dobiček ali izguba tekočega leta na delnico*	Kosmati dobiček	Število delnic	Dobiček ali izguba tekočega leta na delnico*
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	3.243.787	1.440.000	2,25	4.031.746	1.440.000	2,80
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	1.966.220	720.000	2,73	2.153.816	720.000	2,99
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	1.277.567	720.000	1,77	1.877.931	720.000	2,61

* Opomba: Kazalnik ni pomnožen s 100, kot izhaja iz formule.

Čisti dobiček ali izguba v % od povprečnega kapitala

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013				leto 2012			
		Čisti dobiček	Stanje kapitala		Čisti dobiček ali izguba v % od povpr. kapitala	Čisti dobiček	Stanje kapitala		Čisti dobiček ali izguba v % od povpr. kapitala
			na začetku leta	na koncu leta			na začetku leta	na koncu leta	
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8
1	SKUPAJ (2 + 3)	2.601.762	38.682.576	40.840.791	6,54	3.302.191	31.364.998	38.682.576	9,43
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	1.580.053	9.782.174	11.143.059	15,10	1.699.786	8.129.633	9.782.174	18,98
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	1.021.710	28.900.402	29.697.733	3,49	1.602.405	23.235.365	28.900.402	6,15

Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čista zavarovalna premija	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čista zavarovalna premija	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	32.063.099	25.464.575	125,91	29.082.294	26.742.741	108,75
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	9.372.451	6.405.499	146,32	8.038.215	6.402.140	125,56
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	22.690.648	19.059.076	119,05	21.044.079	20.340.601	103,46

Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Minimalni kapital zavarovalnice	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Minimalni kapital zavarovalnice	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	32.063.099	8.438.293	379,97	29.082.294	8.366.936	347,59
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	9.372.451	3.700.000	253,31	8.038.215	3.500.000	229,66
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	22.690.648	4.738.293	478,88	21.044.079	4.866.936	432,39

Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Zavarovalno-tehnične rezervacije	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Zavarovalno-tehnične rezervacije	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	32.063.099	135.847.023	23,60	29.082.294	135.482.323	21,47
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	9.372.451	7.006.695	133,76	8.038.215	6.941.388	115,80
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	22.690.648	128.840.328	17,61	21.044.079	128.540.934	16,37

Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zav.-teh. rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zav.-teh. rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zav.-teh. rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	32.063.099	7.719.353	415,36	29.082.294	7.043.065	412,92
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	9.372.451	7.670.588	122,19	8.038.215	6.985.822	115,06
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	22.690.648	48.765	46.530,61	21.044.079	57.242	36.763,04

Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	25.464.575	175.426.357	14,52	26.742.741	169.263.490	15,80
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	6.405.499	17.436.658	36,74	6.402.140	15.875.042	40,33
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	19.059.076	157.989.699	12,06	20.340.601	153.388.448	13,26

Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala	Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala	Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	25.464.575	39.761.684	64,04	26.742.741	35.023.787	76,36
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	6.405.499	10.462.616	61,22	6.402.140	8.955.904	71,49
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	19.059.076	29.299.067	65,05	20.340.601	26.067.884	78,03

Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Povprečno stanje čistih zavarovalno tehničnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	Povprečno stanje čistih zavarovalno tehničnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	135.664.673	25.464.575	532,76	134.239.703	26.742.741	501,97
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	6.974.042	6.405.499	108,88	6.919.139	6.402.140	108,08
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	128.690.631	19.059.076	675,22	127.320.565	20.340.601	625,94

Kapital glede na čisto prenosno premijo

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Kapital	Čista prenosna premija	Kapital glede na čisto prenosno premijo	Kapital	Čista prenosna premija	Kapital glede na čisto prenosno premijo
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	40.840.791	1.691.761	2.414,10	38.682.576	1.637.080	2.362,90
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	11.143.059	1.059.610	1.051,62	9.782.174	1.016.046	962,77
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	29.697.733	632.151	4.697,89	28.900.402	621.034	4.653,59

Kapital glede na obveznost do virov sredstev

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Kapital	Obveznost do virov sredstev	Kapital glede na obveznost do virov sredstev	Kapital	Obveznost do virov sredstev	Kapital glede na obveznost do virov sredstev
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	40.840.791	190.435.618	21,45	38.682.576	187.779.886	20,60
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	11.143.059	22.959.897	48,53	9.782.174	19.226.946	50,88
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	29.697.733	167.475.720	17,73	28.900.402	168.552.940	17,15

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznost do virov sredstev

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznost do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznost do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznost do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznost do virov sredstev
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	135.847.023	190.435.618	71,33	135.482.323	187.779.886	72,15
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	7.006.695	22.959.897	30,52	6.941.388	19.226.946	36,10
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	128.840.328	167.475.720	76,93	128.540.934	168.552.940	76,26

Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Čiste matematične rezervacije	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste matematične rezervacije	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	126.569.196	135.847.023	93,17	126.527.715	135.482.323	93,39
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	0	7.006.695	0,00	0	6.941.388	0,00
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	126.569.196	128.840.328	98,24	126.527.715	128.540.934	98,43

Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2013			leto 2012		
		Kosmata obračunana zavarovalna premija	Število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	32.537.929	177	183.830	33.701.964	190	177.379
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	13.380.452	73	183.830	13.272.647	75	177.379
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	19.157.477	104	183.830	20.429.316	115	177.379