

**Letno poročilo
Zavarovalnice Maribor d.d.
2015**

Maribor, 11. marec 2016

Revidirano

Revidirano letno poročilo Zavarovalnice Maribor d.d. je izdano v štirih originalnih izvodih.

KAZALO

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	8
SKLEP UPRAVE DRUŽBE K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU	9
MNENJE NADZORNEGA SVETA	10
NAGOVOR UPRAVE DRUŽBE	11
I. DOSEDANJI IN PRIČAKOVANI RAZVOJ ZAVAROVALNICE MARIBOR	13
1. ZGODOVINA ZAVAROVALNICE	14
2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŽBE V OBDOBJU 2011-2015	16
3. RAZVOJNA STRATEGIJA ZAVAROVALNICE MARIBOR	22
3.1. VIZIJA, POSLANSTVO, VREDNOTE	22
3.2. STRATEŠKE USMERITVE	22
3.3. NAČRTI ZA LETO 2016	23
II. POSLOVNO POROČILO	25
1. OSEBNA IZKAZNICA ZAVAROVALNICE MARIBOR	26
2. LASTNIŠKA STRUKTURA	27
3. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA DRUŽBE V LETU 2015	29
3.1. SESTAVA NADZORNEGA SVETA	29
3.2. DELOVANJE NADZORNEGA SVETA	29
3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNEGA SVETA	30
3.4. DELOVANJE REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA V LETU 2015	30
4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE NA PODLAGI 70. ČLENA ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1)	31
4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA	31
4.2. ORGANI UPRAVLJANJA ZAVAROVALNICE MARIBOR D.D.	31
4.2.1. <i>Skupščina delničarjev</i>	31
4.2.2. <i>Nadzorni svet</i>	32
4.2.2.1. <i>Komisije nadzornega sveta</i>	34
4.2.3. <i>Uprava družbe</i>	35
4.3. OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI SISTEMOV NOTRANJNH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA	39

4.4. ZUNANJA REVIZIJA	40
4.5. NAVEDBA PODATKOV V SKLADU Z 3., 4., 6., 8. IN 9.TOČKO 6. ODSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1	40
5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2015	42
6. DIREKTORJI SEKTORJEV IN SLUŽB NA DAN 31. 12. 2015	43
7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2015	44
7.1. SEZNAM POSLOVNIH ENOT	45
7.2. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT, PREDSTAVNIŠTEV IN ZASTOPNIŠKIH PISARN	46
8. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE MARIBOR V LETU 2015	47
8.1. DOGODKI, KI SO ZAZNAMOVALI LETO 2015	47
9. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	49
10. GOSPODARSKO OKOLJE IN ZAVAROVALNIŠTVO	50
10.1. GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI	51
10.2. SLOVENSKI ZAVAROVALNIŠKI TRG IN TRŽNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE MARIBOR V LETU 2015	52
10.2.1. Slovenski zavarovalniški trg	52
10.2.2. Tržni deleži zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu	53
10.2.3. Tržni delež Zavarovalnice Maribor	53
10.2.3.1. Premoženska zavarovanja	53
10.2.3.2. Življenjska zavarovanja	54
11. PONUDBA ZAVAROVALNICE MARIBOR	55
11.1. PONUDBA NA SEGMENTU PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	55
11.1.1. Avtomobilska zavarovanja	55
11.1.2. OPA! zavarovanje	56
11.1.3. Zavarovanje koles, E-koles in kolesarjev	57
11.1.4. AXA zavarovanje	58
11.1.5. Nezgodna zavarovanja	58
11.1.6. Poslovna zavarovanja	58
11.1.7. Ostala zavarovanja	59
11.1.8. Mobilna aplikacija Zavarovalnice Maribor	59
11.2. PONUDBA NA SEGMENTU ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	59
11.2.1. PRIZMA Hibrid	59
11.2.2. PRIZMA Klasično življenjsko zavarovanje	59
11.2.3. PRIZMA Naložbeno življenjsko zavarovanje	60
11.2.4. PRIZMA Riziko življenjsko zavarovanje	60
11.2.5. PRIZMA Junior študentsko naložbeno zavarovanje	60
11.2.6. PRIZMA Rentno zavarovanje	60
11.2.7. Managersko zavarovanje	61
11.2.8. Naložbeno življenjsko zavarovanje PRIZMA Ključnih 5	61

11.3.	PONUDBA NA SEGMENTU ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ	61
12.	FINANČNI REZULTAT	62
12.1.	TEMELJNE KATEGORIJE FINANČNEGA REZULTATA	62
12.1.1.	<i>Prihodki</i>	63
12.1.2.	<i>Odhodki</i>	64
12.2.	PREDSTAVITEV ZAVAROVANJ V ŠTEVILKAH	65
12.2.1.	<i>Premoženjska zavarovanja v številkah</i>	66
12.2.1.1.	Nezgodno zavarovanje (ZV 1)	66
12.2.1.2.	Zdravstveno zavarovanje (ZV 2)	66
12.2.1.3.	Zavarovanje kopenskih motornih vozil (ZV 3)	67
12.2.1.4.	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč (ZV 8)	67
12.2.1.5.	Drugo škodno zavarovanje (ZV 9)	68
12.2.1.6.	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (ZV 10)	68
12.2.1.7.	Splošno zavarovanje odgovornosti (ZV 13)	69
12.2.1.8.	Kreditno zavarovanje (ZV 14)	69
12.2.1.9.	Zavarovanje pomoči (ZV 18)	70
12.2.1.10.	Ostala premoženjska zavarovanja (ZV 4, 5, 6, 7, 11, 12, 15, 16, 17)	70
12.2.2.	<i>Življenjska zavarovanja v številkah</i>	70
12.2.2.1.	Klasična življenjska zavarovanja (ZV 19)	71
12.2.2.2.	Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov (ZV 21)	71
12.3.	OBRATOVALNI STROŠKI	72
12.4.	SPREMEMBE ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ	73
12.5.	DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA ZAVAROVALNICE MARIBOR	74
13.	FINANČNI POLOŽAJ	76
13.1.	SREDSTVA	78
13.1.1.	Naložbe	79
13.1.1.1.	Struktura naložb	81
13.1.1.2.	Finančne naložbe kritnih skladov naložbenih življenjskih zavarovanj	82
13.2.	VIRI SREDSTEV	82
13.2.1.	Zavarovalno tehnične rezervacije	84
13.3.	KAPITALSKA USTREZNOST	85
14.	INVESTICIJSKA VLAGANJA IN RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE	86
15.	UPRAVLJANJE S POSLOVNIMI TVEGANJI	88
15.1.	UPRAVLJANJE TVEGANJ	88
15.2.	KATEGORIJE TVEGANJ	89
15.3.	NOTRANJA REVIZIJA	90
15.4.	SKLADNOST	90

16. DRUŽBENA ODGOVORNOST	92
16.1. ODNOS DO NARAVNEGA OKOLJA	92
16.2. VRAČAMO V LOKALNO OKOLJE	92
16.2.1. Odnos do sodelavcev	93
16.2.2. Vračamo v lokalno okolje in sodelujemo s skupnostjo	94
16.3. KOMUNICIRANJE S CILJNIMI JAVNOSTMI	94
17. ZAPOSLENI	96
17.1. UPRAVLJANJE S KADRI	96
17.1.1. Strateške smernice na področju upravljanja s kadri	96
17.1.2. Ključne aktivnosti na področju upravljanja s kadri v letu 2015	96
17.2. ZAPOSLOVANJE IN STRUKTURA ZAPOSLENIH	96
17.2.1. Število zaposlenih v družbi	96
17.2.2. Zaposleni v družbi glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas)	98
17.2.3. Zaposleni v družbi glede na stopnjo izobrazbe	98
17.2.4. Zaposleni v družbi glede na starost	99
17.2.5. Zaposleni v družbi glede na spol	100
17.2.6. Zaposleni v družbi glede na delovno dobo	100
17.2.7. Fluktuacija	101
17.3. USPOSABLJANJE IN RAZVOJ ZAPOSLENIH	101
17.3.1. Stroški izobraževanj zaposlenih	101
17.3.2. Število ur vseh izobraževanj na zaposlenega	102
17.4. VODENJE IN MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH	102
17.4.1. Letni osebni razgovori	102
17.4.2. Varnost in zdravje pri delu	102
17.4.3. Ostalo	103
18. POLITIKA RAZNOLIKOSTI	104
19. IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA	105
III. RAČUNOVODSKO POROČILO	113
1. RAČUNOVODSKI IZKAZI	114
1.1. BILANCA STANJA	114
1.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	115
1.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	116

1.4.	IZKAZ DENARNIH TOKOV	117
1.5.	IZKAZ GIBANJA KAPITALA	119
2.	UVODNA POJASNILA IN RAČUNOVODSKE USMERITVE	120
2.1.	KONSOLIDACIJA	120
2.2.	IZJAVA O SKLADNOSTI	121
2.2.1.	<i>Novi Standardi in pojasnila, ki še niso veljavna ali jih EU še ni potrdila</i>	122
2.3.	POSTOPEK SPREJETJA LETNEGA POROČILA	124
2.4.	FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA	125
2.5.	PREVEDBA POSLOVNIH DOGODKOV	125
2.6.	PODLAGA ZA MERJENJE	125
2.7.	UPORABA OCEN IN PRESOJ	125
2.8.	SPREMEMBA RAČUNOVODSKIH USMERITEV	126
2.9.	POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV	126
3.	UPRAVLJANJE S TVEGANJI	142
3.1.	TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI	142
3.2.	ZAVAROVALNA TVEGANJA	143
3.2.1.	<i>Premoženjska zavarovanja</i>	143
3.2.2.	<i>Življenjska zavarovanja</i>	147
3.3.	FINANČNA TVEGANJA	150
3.4.	OPERATIVNA TVEGANJA	162
3.5.	STRATEŠKA TVEGANJA	162
4.	POROČANJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH	164
5.	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	169
	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	206
	PRILOGA K LETNEMU POROČILU	207
	BILANCA STANJA SKUPINE PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	208
	BILANCA STANJA SKUPINE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	211
	BILANCA STANJA ZM	214
	IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	217
	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ 5063400020	221
	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ 05063400020	222
	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ZAVAROVANJ 5063400022 (KSNT1)	223
	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLENJSKIH ZAVAROVANJ 5063400022 (KSNT1)	224
	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400023 (KSNT2 ZM ZAJAMČENI)	225
	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400023 (KSNT2 ZM ZAJAMČENI)	226
	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400025 (KSNT02A ZM PRIZMA HIBRID)	227
	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400025 (KSNT02A ZM PRIZMA HIBRID)	228

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava Zavarovalnice Maribor d.d. v skladu s svojo odgovornostjo za pripravo računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor d.d. potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili sestavljeni pod predpostavko o nadaljevanju poslovanja družbe ter skladni z veljavno zakonodajo v Sloveniji in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Pri sestavi predstavljenih računovodskih izkazov so bile uporabljene ustrezne presoje, ocene in predpostavke, vključno z aktuarskimi presojami, ki v danih okoliščinah upoštevajo zavarovalnici najprimernejše metode, na podlagi katerih lahko podamo spodnja zagotovila.

Člani uprave zavarovalnice zagotavljajo, da je po njihovem najboljšem vedenju:

- računovodsko poročilo, vključno z računovodskimi izkazi in pojasnili k njim, sestavljeno v skladu s sprejetimi načeli poročanja zavarovalnice in izkazuje resničen ter pošten prikaz sredstev, obveznosti do virov sredstev, finančnega položaja in poslovnega izida zavarovalnice;
- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja zavarovalnice ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom pomembnih tveganj in priložnosti, katerim je pri svojem poslovanju družba izpostavljena ter opisom drugih podatkov, ki so pomembni za pošten in resničen prikaz poslovanja zavarovalnice.

Poslovodstvo je odgovorno za vodenje ustreznih evidenc, ki v vsakem trenutku z razumljivo natančnostjo prikazujejo finančni položaj družbe, ter za to, da so računovodski izkazi sestavljeni v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji. Poslovodstvo je prav tako odgovorno za varovanje premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku 5 let po poteku leta, v katerem je bilo potrebno davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava zavarovalnice ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Zavarovalnica Maribor je podpisnica Zavarovalnega kodeksa, ki ga je sprejela večina zavarovalnic v državi in je začel veljati 1. 7. 2004.

Člani uprave zavarovalnice s podpisi potrjujejo svojo polno odgovornost in strinjanje s tu predstavljenim revidiranim Letnim poročilom Zavarovalnice Maribor za leto 2015 z datumom 11. marec 2016.

Maribor, 11. marec 2016

Uprava ZM


mag. David Kastelic, predsednik uprave



mag. Borut Celcer, namestnik predsednika uprave



Rok Moljk, član uprave



Robert Cigliarič, član uprave



SKLEP UPRAVE DRUŽBE K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU

LETNO POROČILO ZAVAROVALNICE MARIBOR d.d. 2015

Uprava družbe je na seji 11. marca 2016 obravnavala revidirano letno poročilo družbe in se seznanila s potekom postopka revidiranja ter Poročilom pooblaščenega revizorja o računovodskih izkazih družbe z dne 11. 3. 2016.

Uprava družbe ugotavlja, da je Zavarovalnica Maribor d.d. v letu 2015 dosegla 23.968.366,02 evra čistega dobička. Družba izpolnjuje predpise o kapitalski pokritosti in ima zavarovalno tehnične rezervacije pokrite z naložbami oz. terjatvami z zahtevano dospelostjo.

Uprava družbe ugotavlja da bilančni dobiček družbe na dan 31.12.2015 znaša 39.775.761,13 evra, sestavlja pa ga

- nerazporejeni čisti dobiček poslovnega leta v višini 23.968.366,02 evra,
- zadržani dobiček preteklih let v višini 15.998.937,11 evra,
- zmanjšanje rezerv za kreditne rizike za 191.542,00 evrov v dobro čistega dobička.

Uprava družbe predlaga, da bilančni dobiček družbe na dan 31.12.2015 ostane nerazporejen.

Uprava družbe predlaga Nadzornemu svetu da potrdi revidirano letno poročilo Zavarovalnice Maribor d.d. za leto 2015 v predloženi vsebini in poda pozitivno stališče k revizijskemu poročilu.

Maribor, 11. marec 2016

Uprava ZM

mag. David Kastelic, predsednik uprave



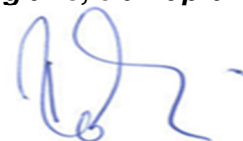
mag. Borut Celcer, namestnik predsednika uprave



Rok Moljk, član uprave



Robert Ciglarič, član uprave



MNENJE NADZORNEGA SVETA

K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU ZAVAROVALNICE MARIBOR d.d. IN POROČILU POOBLAŠČENEGA REVIZORJA ZA POSLOVNO LETO 2015

Nadzorni svet družbe je na svoji seji 18. marca 2016 obravnaval revidirano *Letno poročilo Zavarovalnice Maribor d.d. za leto 2015* ter *Poročilo neodvisnega revizorja* o računovodskih izkazih Zavarovalnice Maribor d.d. za 2015 z dne 11.3.2016, kot ga je pripravila izbrana revizijska družba Ernst & Young d.o.o.

Revizijska komisija Nadzornega sveta je obravnavala nerevidirano in revidirano letno poročilo Zavarovalnice Maribor d.d., Poročilo neodvisnega revizorja ter Pismo poslovodstvu po reviziji in se seznanila s tabelo ugotovljenih revizijskih razlik.

Mnenje, ki ga je podala revizijska družba daje zagotovilo o resničnem in poštenem prikazu finančnega stanja gospodarske družbe Zavarovalnica Maribor d.d. na dan 31. december 2015 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov.

Nadzorni svet ugotavlja, da Letno poročilo 2015 vključuje vse elemente ter razkritja, ki jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah (ZGD-1), Zakon o zavarovalništvu (ZZavar-1) oz. njegovi podzakonski akti ter mednarodni računovodski standardi. Prav tako ugotavlja, da Zavarovalnica Maribor d.d. izpolnjuje vse zahteve v zvezi s kapitalsko ustreznostjo in ima ustrezno pokritje zavarovalno-tehničnih rezervacij z naložbami v vseh kritnih skladih.

Na podlagi preveritve Letnega poročila za poslovno leto 2015, mnenja revizijske komisije ter zunanjega revizorja nadzorni svet ocenjuje, da daje Letno poročilo za leto 2015 resničen in pošten prikaz premoženja in poslovnega izida Zavarovalnice Maribor d.d.

Na podlagi navedenega nadzorni svet potrjuje Revidirano letno poročilo Zavarovalnice Maribor d.d. za leto 2015 v predloženi vsebini in daje pozitivno mnenje k revizorjevemu poročilu k računovodskim izkazom za leto 2015.

Nadzorni svet soglaš s predlogom uprave, da Bilančni dobiček družbe, ki na dan 31. 12. 2015 znaša 39.775.761,13 EUR ostane nerazporejen.

Maribor, 18. marec 2016

Predsednik Nadzornega sveta ZM d.d.:

Zvonko Ivanušič



NAGOVOR UPRAVE DRUŽBE

Spoštovani delničarji družbe, poslovni partnerji in sodelavci,

leto 2015 je bilo za nas in naše zaposlene pestro, a vendar daleč najuspešnejšo leto našega poslovanja.

V poziciji lokalnega specialista smo v letu 2015 nadaljevali z optimizacijo naših produktov in jih naredili praktične ter razumljive. Vseskozi smo se posvečali osebni storitvi na relaciji zavarovalnica – zavarovanec oziroma oškodovanec in tako oblikovali osebni odnos z našimi strankami. Osebna storitev je vodilo Zavarovalnice Maribor ves čas poslovanja.

Zavarovalnica Maribor je tudi v letu 2015 ostala gospodarski steber razvoja in napredka Štajerske regije. Smo močna in trdna ter zaupanja vredna ustanova, ki deluje na celotnem območju Slovenije.

V Upravi Zavarovalnice Maribor smo ponosni na dosežene rezultate v letu 2015. Ne zgolj na doseženi dobiček, temveč predvsem na to, da smo z odgovornim poslovanjem nadaljevali z zniževanjem stroškov in tako naredili Zavarovalnico Maribor še bolj stabilno in trdno za bodoče poslovanje.

Največja sprememba, ki se je napovedala v letu 2015 in bo uresničena do konca leta 2016 je združitev Zavarovalnice Maribor z ostalimi tremi zavarovalnicami, ki v Skupini Save Re delujejo na območju Evropske unije (Zavarovalnica Tilia, Velebit osiguranje in Velebit živотно osiguranje). S tem v Skupini Save Re pod vodstvom lastnikov nastaja druga največja zavarovalnica na tem območju. Zavarovalnica, ki bo sinonim za trdnost, stabilnost in odgovorno poslovanje. Hkrati pa bomo nadaljevali vizijo Zavarovalnice Maribor in naše združeno poslovanje usmerili k končnemu kupcu, ki mu bomo na vseh področjih nudili najboljšo uporabniško izkušnjo.

V Zavarovalnici Maribor smo v letu 2015 nadaljevali zgodbo o uspehu. V sodelovanju naših zaposlenih in lokalnega okolja, v katerem delujemo, smo skupaj napisali tisočere zgodb na različnih področjih. Zato smo prepričani, da bomo kljub spremembam v letu 2016, ki so postale gonilo napredka, upravičili vaše zaupanje.

Naprej z vami.

Uprava družbe

mag. David KASTELIC
predsednik uprave

mag. Borut CELCER
namestnik predsednika uprave

Rok MOLJK
član uprave

Robert CIGLARIČ
član uprave, delavski direktor





Od leve proti desni: Rok Moljk, mag. David Kastelic, mag. Borut Celcer, Robert Ciglaric

I. DOSEDANJI IN PRIČAKOVANI RAZVOJ ZAVAROVALNICE MARIBOR

1. ZGODOVINA ZAVAROVALNICE

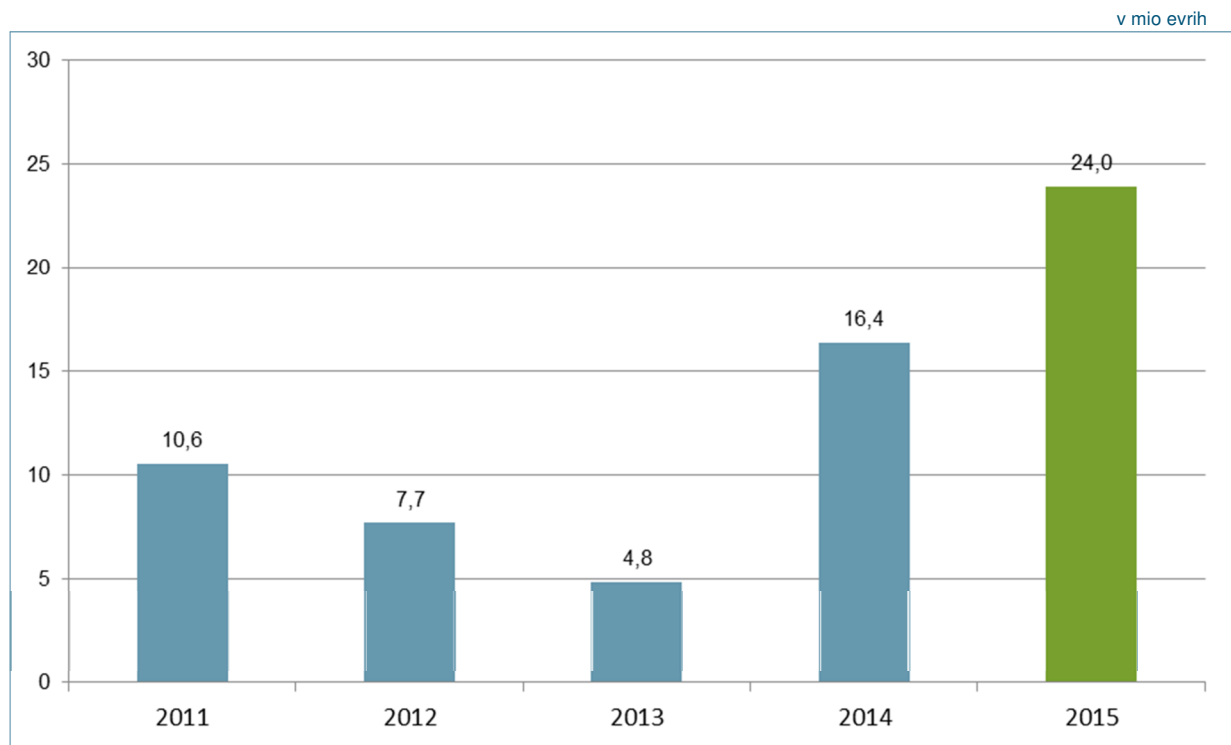
Zgodovina zavarovalništva v Mariboru in posredno Zavarovalnice Maribor sega v prvo polovico 19. stoletja. Najpomembnejši mejniki v razvoju:

LETO	NAJPOMEMBNEJŠI MEJNIKI V RAZVOJU
1833	Mesto Maribor zavaruje svoja poslopja proti požarnim škodam pri Avstrijskem zavarovalnem zavodu.
1840	Karl Denke in Karl Gerdes, lastnika tovarne kavnega nadomestka v Račah, agitirata za zavarovanje proti toči. Zastopata Mariborsko vzajemno zavarovalnico.
Čas pred I. svetovno vojno	V Mariboru so odprti sedeži 17 zavarovalniških agencij z Dunaja, iz Trsta, Gradca in Londona. Večina ima še ohranjena zastopstva v Mariboru.
1927	V Mariboru je ustanovljena zavarovalnica Ljudska samopomoč z namenom pomagati svojcem pri izplačilu zdravstvenih in pogrebnih stroškov. Že v prvem letu poslovanja ima kar deset tisoč zavarovancev, šesto leto pa že več kot trideset tisoč.
1937	Ljudska samopomoč odpre še kreditno zadrugo Ljudska štednja. Odlični poslovni rezultati omogočijo gradnjo velikega poslopja nasproti železniške postaje v Mariboru (danes Partizanska c. 47), hkrati pa predstavništvo odprejo tudi v slovenski prestolnici.
1939	Druga mariborska zavarovalnica, Gospodarsko zavarovalna zadruga Drava, si v Ulici talcev 1 postavi velik poslovni prostor, hkrati pa odpre tudi podružnico v Ljubljani.
April 1941	Imetje zavarovalnice Ljudska samopomoč z nemško okupacijo preide v roke zavarovalnice Südmark iz Gradca.
1945	Na ostankih predvojnih zavarovalniških zastopstev in podružnic sta ustanovljeni podružnici Državnega zavarovalnega zavoda (DOZ): Podružnica DOZ – Maribor mesto in Podružnica DOZ – Maribor okolica.
1962	Skupna zavarovalnica za okraj Maribor, ki nastane zaradi strukturnih sprememb Državnega zavarovalnega zavoda, pokriva območje tedanjega okraja Maribor.
1968	Zavarovalnica se z osamosvojitvijo preimenuje v Zavarovalnico Maribor in takoj ustanovi svoje poslovne enote v Celju, Ljubljani, Postojni, Piranu in Puli.
Konec 1976	Zavarovalnica Sava in Zavarovalnica Maribor, se združita v skupno zavarovalno hišo z imenom Zavarovalnica Triglav. Prvega januarja 1977 začne delovati Triglavova Območna skupnost Maribor, ki sme poslovati le v Podravju in na Koroškem.
Konec 1990	Območna skupnost Maribor se osamosvoji in prevzame svoje nekdanje ime Zavarovalnica Maribor. Ta ima le dve večji enoti: v Slovenj Gradcu in na Ptuju.
15. 12. 2000	Skupščini delničarjev Zavarovalnice Maribor in Zavarovalnice Tilia potrđita pripojitev Tilie k Zavarovalnici Maribor. Zaradi tožbe 17 malih delničarjev je pripojitev formalnopravno zadržana, v letu 2002 pa je na skupščinah tudi preklicana.
2000 - 2003	Uspešno poslovanje zavarovalnice, rast poslovanja, obsega zavarovanj in zavarovalno tehničnih rezervacij.
2004	Družbi je bila 22. 7. 2004 izdana Odločba AZN (št. 30200-1147/04-24,15,13) s katero dobi dovoljenje za opravljanje zavarovalnih poslov.
2005	Zavarovalnica Maribor prejme dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje zavarovalnih poslov v Avstriji. Dokončno pokrite izgube iz preteklih let.
2007	Postali smo pilotsko podjetje slovenskega modela certificiranja za Družini prijazno podjetje v razvojnem partnerstvu Mladim materam/družinam prijazno zaposlovanje.

LETO	NAJPOMEMBNEJŠI MEJNIKI V RAZVOJU
2008	Zavarovalnica Maribor je po izboru Mariborčanov Naj veliko mariborsko podjetje, Drago Cotar pa Naj mariborski direktor.
2009	Delničarji Zavarovalnice Maribor dokapitalizirajo zavarovalnico Osnovni kapital se je povečal za 14,2 milijona evrov.
2010	Zavarovalnica Maribor prične, zaradi zavarovalno tehničnega rezultata kmetijskih zavarovanj in sočasnega zaostrovanja razmer na pozavarovalnem trgu, s selektivnejšim sklepanjem zavarovanj posevkov in plodov. Tveganja pri tovrstnih zavarovanjih brez ustreznega pozavarovalnega kritja so tolikšna, da ne zagotavljajo pričakovanih lastnikov glede boljših poslovnih rezultatov.
2011	Delničarji dokapitalizirajo zavarovalnico v višini 12,8 milijona evrov. Dva največja delničarja povečata svoj delež v osnovnem kapitalu Zavarovalnice Maribor. Skupaj razpolagata s kar 99,6746 odstotki glasovnih pravic.
2012	Avgusta 2012 Nova KBM, kot največji lastnik Zavarovalnice Maribor, začne s prodajo svojega deleža. V mesecu decembru Nova KBM podpiše kupoprodajno pogodbo s Sava Re in Slovensko odškodninsko družbo. Kupoprodajna pogodba vsebuje nekatere odložne pogoje.
2013	22. julija iz rok Draga Cotarja krmilo Zavarovalnice Maribor prevzame mag. David Kastelic, ki je do tega dne opravljal funkcijo člana uprave za področje marketinga. 2. septembra postane Pozavarovalnica Sava Re d.d. 100-odstotni lastnik družbe.
2014	Zavarovalnica Maribor po 23. letih delovanja korenito spremeni svojo celostno grafično podobo s katero se predstavi kot napredna, v prihodnost in k zavarovancem usmerjena zavarovalnica.
2015	Pozavarovalnica Sava d.d., 14. oktobra sprejme odločitev o združitvi Zavarovalnice Maribor z Zavarovalnico Tilia ter s hrvaškima zavarovalnicama, Velebit osiguranje in Velebit životno osiguranje, v drugo največjo zavarovalnico v Sloveniji.

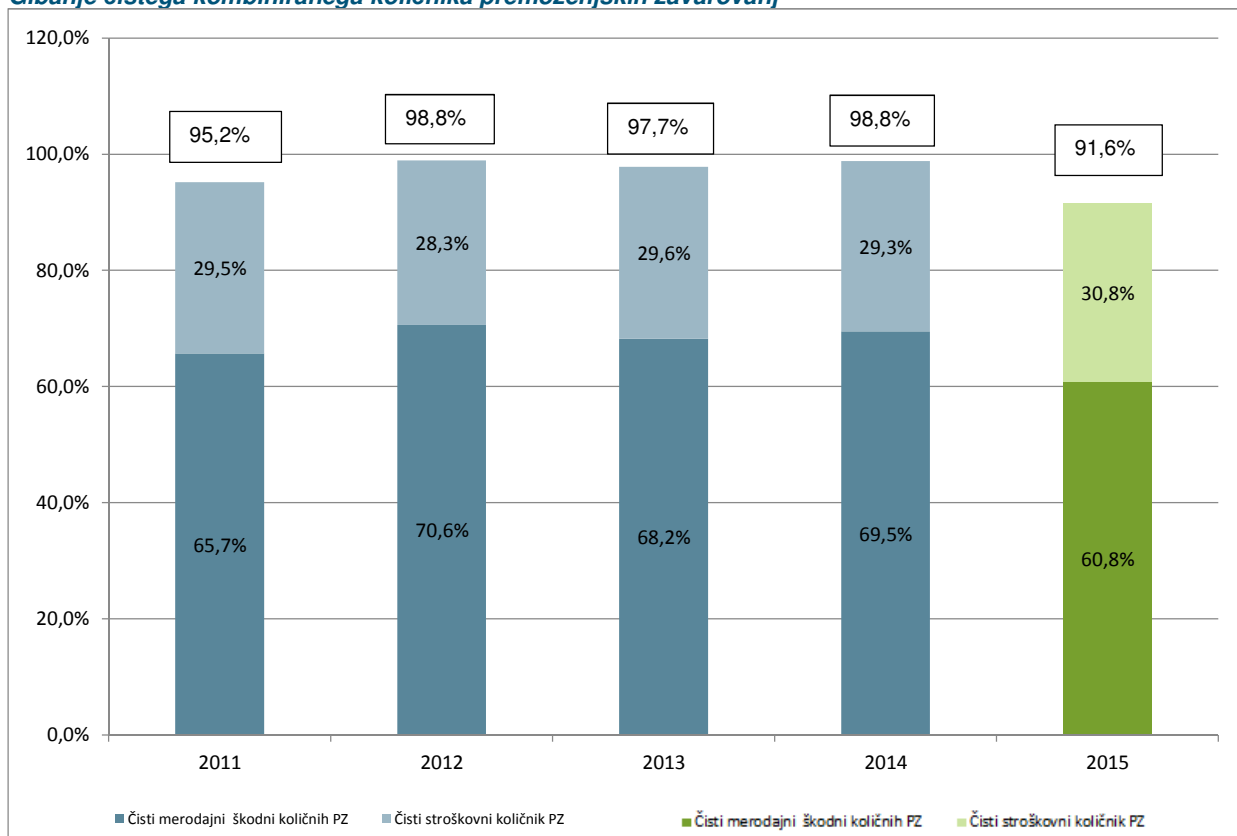
2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŽBE V OBDOBJU 2011-2015

Gibanje čistega poslovnega izida



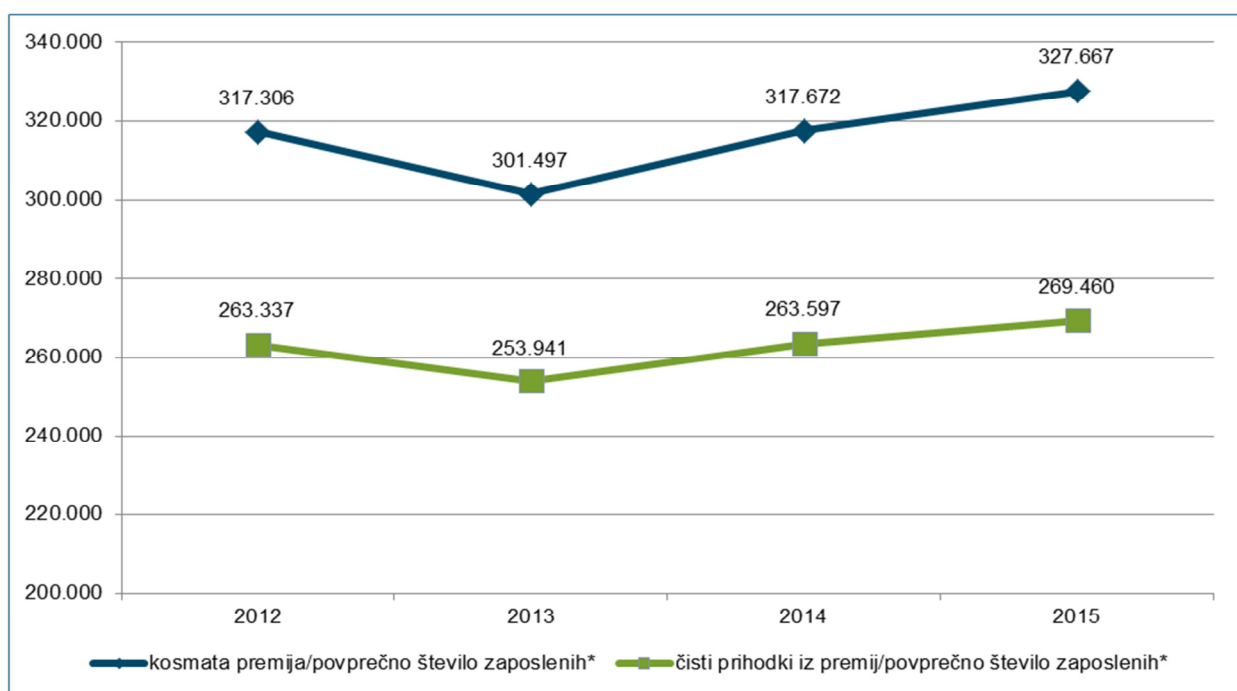
V letu 2015 smo realizirali rekordni čisti dobiček iz poslovanja v zgodovini Zavarovalnice Maribor. Povečan dobiček je posledica izboljšanja poslovanja v osnovni dejavnosti, ki skupaj z zniževanjem obratovalnih stroškov vpliva na povečanje dobičkov. Kljub zahtevnim razmeram na trgu smo z oblikovanjem sodobnih paketov zavarovanj in s sodobnejšimi prodajnimi pristopi predvsem v segmentu osebnih vozil uspešno ubranili tržno pozicijo. Čisti kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj je v letu 2015 znašal 91,6 odstotka, kar je za 7,2 odstotni točki boljše kot v letu 2014. Naložbeni donosi (brez Kritnega sklada z naložbenim tveganjem) so v letu 2015 za 5,2 milijona evrov nižji kot v letu 2014. Kumulativna anualizirana donosnost portfelja znaša 2,62 odstotka, kar je za 1,04 odstotne točke manj kot leto poprej.

Gibanje čistega kombiniranega količnika premoženjskih zavarovanj



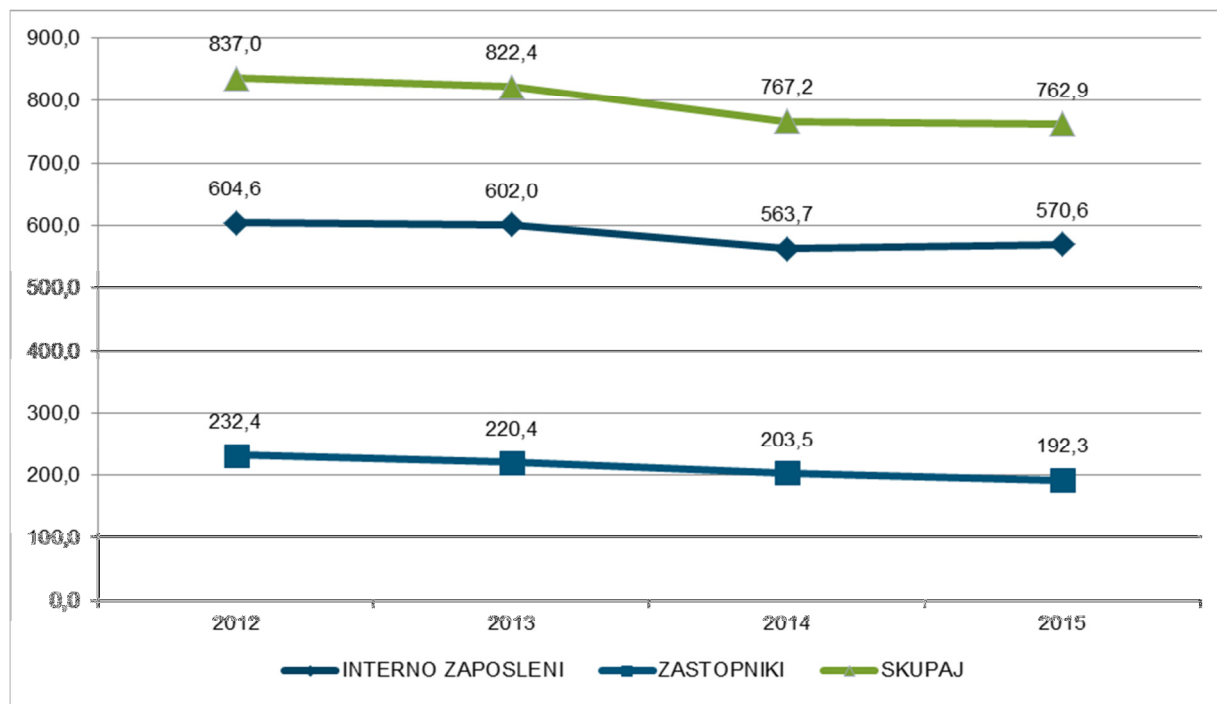
Na izboljševanje čistega kombiniranega količnika premoženjskih zavarovanj vpliva izboljššan čisti merodajni škodni količnik. V letu 2014 smo iz naslova škodnega dogodka žled pripoznali čiste odhodke za škode v višini 5,3 milijona evrov. V letu 2015 ni bilo večjih ali katastrofalnih škodnih dogodkov.

Produktivnost zaposlenih 2012 – 2015



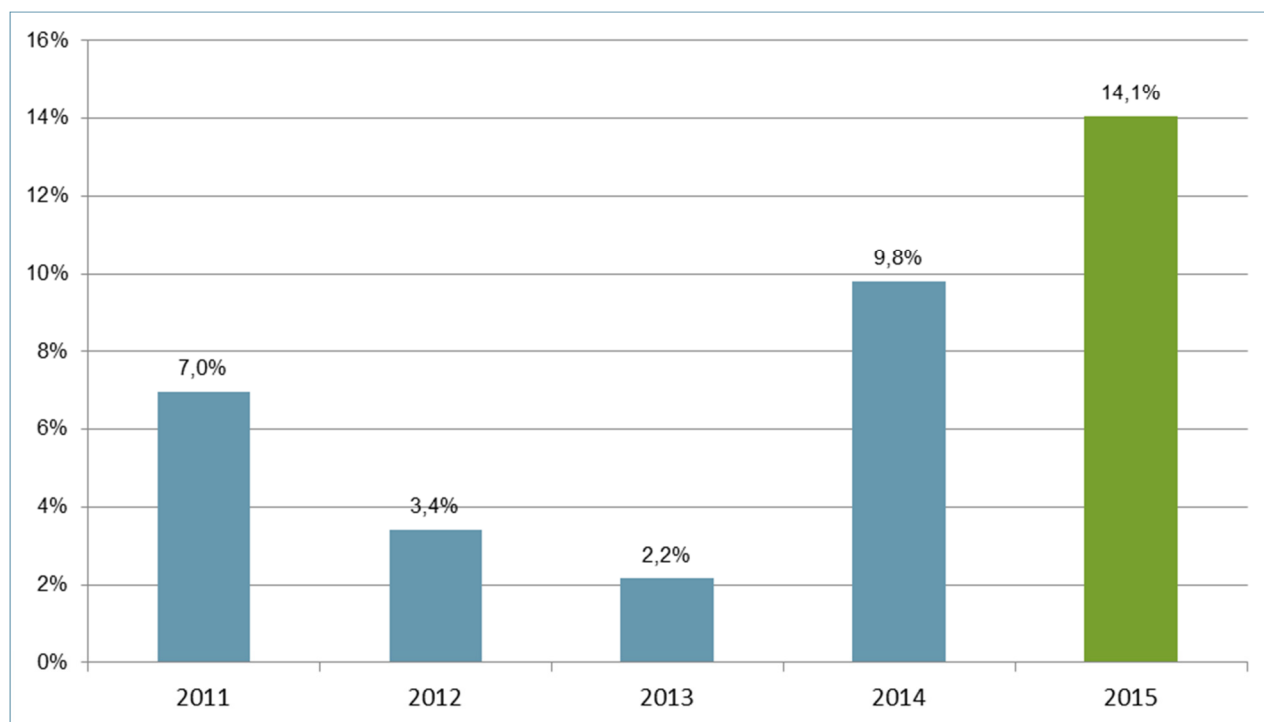
Produktivnost zaposlencev, merjena kot razmerje med zavarovalno premijo in povprečnim številom zaposlencev, izračunanih na podlagi dejansko opravljenih delovnih ur (FTE)*, se je v poročevalskem obdobju ponovno povišala. Ob znižanju kosmate in čiste premije, je povišanje količnika predvsem posledica manjšega števila povprečno zaposlenih, izračunanih na podlagi ekvivalenta polnega delovnega časa (FTE).

Gibanje ekvivalenta polnega delovnega časa 2012-2015



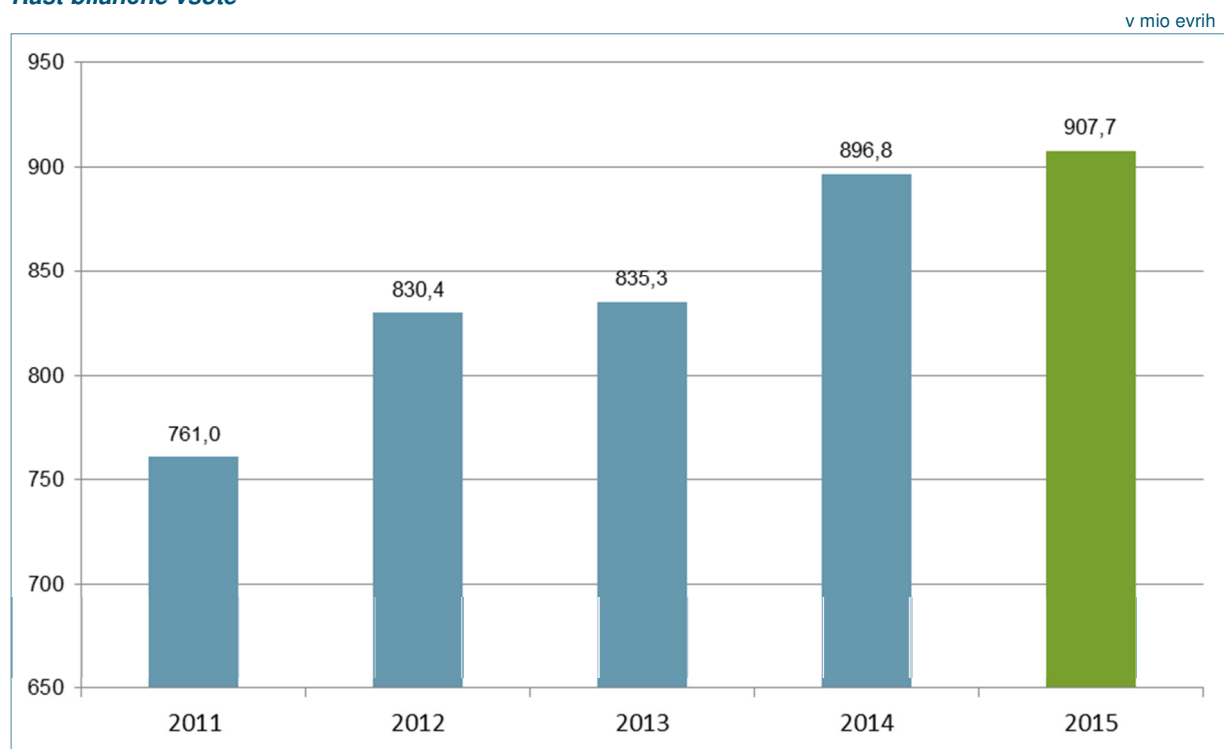
Skupno število zaposlenih se je na zadnji dan poročevalskega obdobja v letu 2015 znižalo za 3, ekvivalent polnega delovnega časa (FTE) pa za 4,3 zaposlenega.

Gibanje donosnosti prihodkov (ROR)



Donosnost prihodkov, merjena kot kosmati dobiček na čiste prihodke od premij, se od leta 2013 izboljšuje. V letu 2015 smo beležili rekordni čisti dobiček, kljub nekoliko nižjemu obsegu čistih premij.

Rast bilančne vsote



V opazovanem obdobju petih let je povprečna letna rast bilančne vsote znašala 4,5 odstotka. Rast bilančne vsote je posledica pozitivnega denarnega toka. V letu 2015 se je bilančna vsota povečala za 1,2 odstotka. Iz bilančnega dobička leta 2014 je bila izplačana delničarju dividenda v višini 0,97 evrov (2014: 0,56 evrov) na delnico oziroma 12,1 milijona evrov (2014: 7,0 milijona evrov). Izplačilo je bilo izvedeno v juniju 2015.

Finančni kazalniki

v evrih

BESEDILO	VREDNOST					Indeks
	2011	2012	2013	2014	2015	2015/2014
Zavarovalna kosmata premija s prejetim sozavarovanjem	263.561.785	264.286.090	252.353.511	250.672.669	250.064.000	99,8
premoženjska zavarovanja	188.156.963	187.293.840	176.852.814	176.242.829	177.805.542	100,9
življenjska zavarovanja	75.404.822	76.992.250	75.500.697	74.429.840	72.258.458	97,1
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	210.302.087	219.335.369	212.549.046	208.002.232	205.642.586	98,9
premoženjska zavarovanja	135.062.022	142.645.690	137.424.355	134.015.353	133.897.216	99,9
življenjska zavarovanja	75.240.065	76.689.679	75.124.691	73.986.878	71.745.370	97,0
Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem	140.028.477	148.217.838	151.721.118	150.083.520	151.176.413	100,7
premoženjska zavarovanja	102.536.880	109.950.314	110.979.664	108.899.189	107.583.639	98,8
življenjska zavarovanja	37.491.597	38.267.525	40.741.453	41.184.332	43.592.774	105,8
Čisti odhodki za škode	129.903.266	141.164.085	136.554.510	132.284.693	126.986.045	96,0
premoženjska zavarovanja	88.777.227	100.649.794	93.657.165	93.126.729	81.467.242	87,5
življenjska zavarovanja	41.126.039	40.514.291	42.897.345	39.157.964	45.518.803	116,2
Obratovalni stroški	73.685.575	72.256.994	71.271.928	66.731.315	63.733.075	95,5
premoženjska zavarovanja	49.814.501	49.687.415	49.341.955	47.679.494	48.607.970	101,9
življenjska zavarovanja	23.871.074	22.569.579	21.929.973	19.051.821	15.125.105	79,4
Kosmati škodni količnik	53,1%	56,1%	60,1%	59,9%	60,5%	101,0
premoženjska zavarovanja	54,5%	58,7%	62,8%	61,8%	60,5%	97,9
življenjska zavarovanja	49,7%	49,7%	54,0%	55,3%	60,3%	109,0
Kosmati merodajni škodni količnik	59,0%	65,0%	60,9%	65,8%	57,3%	87,1
premoženjska zavarovanja	60,7%	70,0%	62,5%	71,3%	54,9%	77,0
življenjska zavarovanja	54,6%	52,8%	57,1%	52,9%	63,2%	119,4
Čisti merodajni škodni količnik	61,8%	64,4%	64,2%	63,6%	61,8%	97,1
premoženjska zavarovanja	65,7%	70,6%	68,2%	69,5%	60,8%	87,6
življenjska zavarovanja	54,7%	52,8%	57,1%	52,9%	63,4%	119,9
Kosmati stroškovni količnik	28,0%	27,3%	28,2%	26,6%	25,5%	95,7
premoženjska zavarovanja	26,5%	26,5%	27,9%	27,1%	27,3%	101,1
življenjska zavarovanja	31,7%	29,3%	29,0%	25,6%	20,9%	81,8
Kosmati stroškovni količnik brez DAC*	28,0%	27,3%	28,2%	26,5%	26,0%	98,1
premoženjska zavarovanja	26,5%	26,5%	27,9%	26,9%	28,1%	104,4
življenjska zavarovanja	31,7%	29,3%	29,0%	25,6%	20,9%	81,8
Čisti stroškovni količnik	30,3%	28,6%	29,4%	28,0%	27,4%	97,6
premoženjska zavarovanja	29,5%	28,3%	29,6%	29,3%	30,8%	104,9
življenjska zavarovanja	31,7%	29,4%	29,1%	25,6%	21,0%	81,9
Čisti kombinirani količnik	92,0%	93,0%	93,6%	91,6%	89,1%	97,3
premoženjska zavarovanja	95,2%	98,8%	97,7%	98,8%	91,6%	92,7
življenjska zavarovanja	86,3%	82,2%	86,2%	78,6%	84,4%	107,5
% stroškov pridobivanja v kosmati premiji	9,6%	8,4%	8,5%	8,3%	7,5%	90,0
premoženjska zavarovanja	6,8%	7,3%	7,7%	8,3%	7,3%	88,8
življenjska zavarovanja	16,5%	11,1%	10,5%	8,5%	7,8%	92,8
% ostalih stroškov v kosmati premiji	18,4%	18,9%	19,7%	18,3%	18,0%	98,4
premoženjska zavarovanja	19,7%	19,3%	20,2%	18,8%	20,0%	106,4
življenjska zavarovanja	15,1%	18,2%	18,5%	17,1%	13,1%	76,3
Poslovni izid pred obdavčitvijo	14.639.171	7.514.532	4.572.790	20.414.019	28.913.417	141,6
premoženjska zavarovanja	12.036.101	1.804.597	2.297.591	7.351.567	17.401.624	236,7
življenjska zavarovanja	2.603.070	5.709.935	2.275.199	13.062.452	11.511.793	88,1
Čisti poslovni izid	10.557.075	7.717.014	4.845.174	16.436.172	23.968.366	145,8
premoženjska zavarovanja	8.935.884	1.505.066	2.285.141	6.389.819	14.347.041	224,5
življenjska zavarovanja	1.621.191	6.211.948	2.560.033	10.046.354	9.621.325	95,8
Čiste zavarovalno tehnične rezervacije (vklj.zav-teh.rez. v korist ŽZ, ki prevzemajo nal.tveganje)	561.800.292	609.953.061	629.321.109	665.071.427	684.703.265	103,0
Stanje aktive	760.989.148	830.361.653	835.312.558	896.832.149	907.734.150	101,2
Stanje kapitala	87.539.613	107.013.962	95.769.781	110.426.694	118.569.975	107,4
Donos na povprečno aktivo (po obdavčitvi) - ROA	1,4	1,0	0,6	1,9	5,3	279,3
Donos na povprečni kapital (po obdavčitvi) - ROE	12,8	7,9	4,8	15,9	20,9	131,1

* DAC se pripoznavajo od leta 2014 naprej

Kljub nižji kosmati premiji in nižjih čistih prihodkih od premij je Zavarovalnica Maribor pri večini predstavljenih finančnih kazalnikov v letu 2015 najuspešnejša v opazovanem obdobju petih let. Dodatno smo znižali obratovalne stroške in še izboljšali tako kosmati kot čisti stroškovni količnik na najnižjo vrednost opazovanega obdobja. Tudi donosnost prihodkov, donosnost kapitala in donosnost aktive dosega v letu 2015 najvišje vrednosti.

3. RAZVOJNA STRATEGIJA ZAVAROVALNICE MARIBOR

3.1. VIZIJA, POSLANSTVO, VREDNOTE

<p>Naše poslanstvo</p> <p><i>Prebivalcem Slovenije zagotavljamo občutek varnosti v življenju in poslovanju.</i></p> <p>Smo odziven in razumevajoč sogovornik, ki lahko v vsakem trenutku ponudi optimalno rešitev na področju zavarovalništva.</p>	<p>Naša vizija</p> <p><i>Želimo postati sodobna zavarovalnica z najboljšo uporabniško izkušnjo v državi.</i></p> <p>Zavarovalnica celovite storitve</p> <p><i>Želimo zagotoviti praktične produkte, osebno storitev in urejeno korporativno okolje. Želim biti znani kot zavarovalnica z optimalnim razmerjem med stroški in koristmi.</i></p> <p>Razumevajoč sogovornik</p> <p><i>V očeh naših zavarovancev, partnerjev in stroke želimo imeti ugled kompetentnih, odzivnih in odgovorno razmišljujočih ljudi.</i></p> <p>Ugledna poslovna praksa</p> <p><i>S finančno močjo, stabilnim poslovanjem in družbeno odgovornostjo želimo pridobiti status ene izmed najuglednejših finančnih družb v Sloveniji.</i></p>	<p>Naša pozicija</p> <p><i>Specialist za Slovenijo.</i></p> <p>Optimalni produkti</p> <p><i>Praktični, razumljivi in preverjeni.</i></p> <p>Osebna storitev</p> <p><i>Oblikovana, dostopna in zanesljiva.</i></p> <p>Odgovorna komunikacija</p> <p><i>Sodobna, korporativna in konsistentna.</i></p>	<p>Naše vrednote</p> <p>Odzivnost</p> <p><i>Konsistentno uresničujemo obljube blagovne znamke Zavarovalnica Maribor, smo vedno dostopni in vedno izpolnimo sprejeto zavezo.</i></p> <p>Kompetentnost</p> <p><i>Predlagamo objektivno optimalne rešitve in poslujemo pregledno.</i></p> <p>Partnerstvo</p> <p><i>Cilje oblikujemo z razumevanjem širšega konteksta, dosegamo jih s sodelovanjem in povezovanjem.</i></p>
---	--	--	---

3.2. STRATEŠKE USMERITVE

Vsakodnevno živeti in izvajati vizijo sodobne zavarovalnice z najboljšo uporabniško izkušnjo v državi je naša osnovna usmeritev v prihodnje. Iz »močne regionalne zavarovalnice« se bomo razvili v eno izmed največjih »osrednjih« zavarovalnih izbir v Sloveniji ter posledično v »ugledno«, »sodobno« in »uspešno« zavarovalnico.

1. Močna blagovna znamka kot krovni element strategije

Poslovna politika in marketinška strategija za 2016 - 2020 v ospredje postavljata krepitev do sedaj izgrajene kakovostne in močne blagovne znamke Zavarovalnice Maribor. S postavitvijo blagovne znamke v središče pozornosti bodo marketinške aktivnosti družbe pridobile skupni imenovalec, s tem pa tudi podlago za povečanje učinkovitosti vloženih virov. Sama družba bo zaradi tega v očeh vseh skupin deležnikov postala jasneje opredeljena in v svoji komunikaciji prepričljivejša.

2. Konsistentno delovanje pri utrjevanju zelene pozicije

Blagovna znamka je zgolj skupek sporočil in simbolov, dokler njene vrednosti ne prepoznajo in vanjo ne verjamejo vse ključne ciljne skupine deležnikov. Zavarovalnica Maribor bo zato med ključne načine delovanja uvrstila konsistentnost – na vseh ravneh poslovanja bo sporočala in delovala v skladu z deklariranimi smisli in obljubami blagovne znamke in se bo tako uveljavila kot kompetentna, zaupanja vredna in zanimiva sogovornica vseh, ki pričakujejo optimalno zavarovalno rešitev.

3. Postavitev uporabniške izkušnje v središče pozornosti

Strateška prioriteta Zavarovalnice Maribor so produkti in storitve, ki jih zavarovanci uvrščajo med optimalno najboljše sestavljene rešitve na slovenskem trgu. Zato zavarovalnica skrbno načrtuje vse elemente, ki med potovanjem skozi storitev vplivajo na uporabniško izkušnjo. Pri tem družba izkorišča svojo moč – razvito in uspešno mrežo partnerjev, ki omogočajo prodajo produktov in storitev.

4. Uresničitev poslovne strategije lokalnega specialista

Poslovna strategija Zavarovalnico Maribor opredeljuje kot specialista oziroma kot ponudnika najboljših zavarovalnih rešitev na območju celotne Slovenije. Iz takšne pozicije izhaja tudi zaveza za oblikovanje kvalitetne in raznolike ponudbe na vseh področjih in vseh prodajnih kanalih.

5. Poudarjena prisotnost v ciljnih občinah

Družba bo posebno pozornost namenila aktivnostim na vseh tistih lokalnih trgih, ki so bili prepoznani kot najbolj zanimivi za dolgoročno rast prodaje. V tem smislu bo za te trge razvila prilagojene pristope, s katerimi bo tudi na ravni lokalnih in specifičnih okoliščin sposobna dokazovati optimalnost svoje ponudbe.

6. Vitalna mreža kot osrednji prodajni kanal

Kljub manjšim vložkom v oglaševanje Zavarovalnica Maribor povečuje tržni delež. Ključni razlog za to je strategija družbe, ki kot osrednji prodajni kanal opredeljuje široko lastno mrežo za distribucijo produktov in storitev po vsej Sloveniji. V obdobju 2016–2020 bomo v Zavarovalnici Maribor z nadaljnjim konsistentnim delom nadgrajevali obljube blagovne znamke.

3.3. NAČRTI ZA LETO 2016

Načrtujemo da bo čisti poslovni izid družbe v letu 2016 znašal 23,2 milijona evrov, kar predstavlja 20,46 odstotno donosnost na kapital. Ambiciozen cilj je posledica izboljševanja izida iz osnovne dejavnosti, torej izboljšanja čistega merodajnega zavarovalno tehničnega rezultata.

Na področju **premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj** načrtujemo ohranitev obsega zbrane kosmate premije in ohranitev tržnega deleža ob stalnem izvajanju ukrepov za izboljšanje zavarovalno tehničnega rezultata. Načrtujemo izboljšanje kosmatega škodnega količnika na 55,4 odstotka in čistega merodajnega škodnega količnika na 56,9 odstotka.

Aktivnosti za doseganje teh ciljev:

- nadgradnja procesa CRM,
- uvedba novih in prenova obstoječih produktov,
- nadgradnja nadzornega sistema za spremljanje prodaje in donosnosti le-te,
- izdelava naprednejših segmentacijskih modelov,
- širitev prodajne mreže in nadaljnji razvoj prodajnih poti,
- nadgradnja sistema za spremljanje škodnih postopkov.

Na področju **življenjskih zavarovanj** zbrati 98,7 odstotka kosmate premije v primerjavi z letom 2015.

Načrtovane aktivnosti za leto 2016:

- razvoj in prenova zavarovalnih produktov,
- širitev prodajne mreže in nadaljnji razvoj prodajnih poti.

Doseči 26,4 odstotni delež obratovalnih stroškov v kosmati premiji. Na področju **procesov** načrtujemo:

- proces združevanja 4 družb, ki danes poslujejo v Sloveniji in na Hrvaškem,
- vzpostavitev kontaktno storitvenega centra,
- optimizacijo nepremičnin v Mariboru,
- optimizacijo delovnih procesov in informacijskih podpor le-tem,
- uporabo mobilnih telefonov in tabličnih naprav pri brezpapirnem poslovanju.

Na področju **finančnih naložb** so primarni cilji naložbene politike:

- zagotavljanje stabilnega donosa finančnih naložb,
- čim boljša usklajenost ročnosti naložb in obveznosti,
- kvalitetno upravljanje kreditnega tveganja.

II. POSLOVNO POROČILO

1. OSEBNA IZKAZNICA ZAVAROVALNICE MARIBOR

Firma družbe:	Zavarovalnica Maribor, delniška zavarovalna družba
Sedež :	Cankarjeva ulica 3, 2507 Maribor
Telefonska številka hišne centrale: Telefaks:	+386 2/2332 100 +386 2/2332 530
Brezplačna številka za komitente:	080 19 20
Datum registracije:	26. december 1990, številka registrskega vložka 1/03762/00 Okrožno sodišče v Mariboru
Davčna številka: Identifikacija številka za DDV	44814631 SI44814631
Matična številka:	5063400
Dejavnosti, v skladu z veljavno standardno klasifikacijo:	K 65.120 – Dejavnost zavarovanja, razen življenjskega
Znesek osnovnega kapitala:	55.426.291,38 evrov
Število delnic:	12.453.831
Transakcijski računi:	Ostala zavarovanja SI56 04515-0000512086 pri NKBM Življenjska zavarovanja SI56 02470-0011030576 pri NLB Prizma KSNT-1 SI56 04515-0001049078 pri NKBM ZM Zajamčeni KSNT - 2 SI56 0451 5000 1635 055 pri NKBM ZM Hibrid KSNT - 2A SI56 0451 5000 1786 666 pri NKBM
Vrsta nadzornega organa:	Nadzorni svet
Elektronski naslov: Spletna stran:	info@zav-mb.si www.ZavarovalnicaMaribor.si

2. LASTNIŠKA STRUKTURA

V poročevalskem obdobju je edina lastnica Zavarovalnice Maribor, Pozavarovalnica Sava.

Vse delnice družbe so vpisane v register pri Klirinško depotni družbi, z delnicami Zavarovalnice Maribor se ne trguje na borzi vrednostnih papirjev.

Lastniška struktura Zavarovalnice Maribor na dan 31. 12. 2014 in 31. 12. 2015

	2014		2015	
	število delnic	odstotek glasov	število delnic	odstotek glasov
Sava RE d.d.	12.453.831	100,00	12.453.831	100,00
SKUPAJ	12.453.831	100,00	12.453.831	100,00

Vir: Klirinško depotna družba, januar 2016

Vsaka delnica daje delničarju Zavarovalnice Maribor pravico do enega glasu na Skupščini. Skladno s statutom družbe je skupščina sklicana najmanj enkrat letno.

V poročevalskem obdobju sta bili sklicani 2 skupščini družbe.

Na skupščini družbe, ki je bila dne 9. februarja 2015, je skupščina obravnavala spremembo sklepa 37. skupščine delničarjev družbe z dne 19. 9. 2011, ki določa višino prejemkov članov nadzornega sveta in komisij nadzornega sveta družbe.

Na skupščini družbe, ki je bila 18. junija 2015, se je skupščina seznanila s potrjenim revidiranim Letnim poročilom družbe za poslovno leto 2014 z mnenjem neodvisnega revizorja ter informacijo o prejemkih članov organov vodenja in nadzora v letu 2014. Skupščina se je seznanila tudi s poročilom Nadzornega sveta družbe o njegovem delu in o rezultatih preveritve Letnega poročila z mnenjem o revizijskih poročilih in o načinu ter obsegu preverjanja in spremljanja vodenja družbe med poslovnim letom 2014. Ugotovljeno je bilo, da bilančni dobiček družbe za poslovno leto 2014 znaša 28.079.153,18 evrov, pri čemer je skupščina sklenila, da se del bilančnega dobička v višini 12.080.216,07 evrov uporabi za izplačilo dividend, preostali del dobička v višini 15.998.937,11 evrov pa ostaja nerazporejen. Skupščina je Upravi in Nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2014 podelila razrešnico. Seznanila se je še z Letnim poročilom Službe notranjega revidiranja družbe za poslovno leto 2014 in mnenjem Nadzornega sveta k temu poročilu ter na predlog Nadzornega sveta družbe imenovala revizorja računovodskih izkazov za poslovno leto 2015, ki je revizijska družba Ernst & Young d.o.o. iz Ljubljane. Skupščina je na tej seji sprejela tudi s strani uprave družbe predlagane spremembe statuta.

Struktura bilančnega dobička

v evrih

	31.12.2014	31.12.2015
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	16.436.172	23.968.366
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	11.642.981	15.998.937
c) Zmanjšanje rezerv iz dobička	0	0
- zmanjšanje zakonskih rezerv	0	0
- zmanjšanje rezerv za kreditne rizike (izravnalne rezervacije)	0	0
- zmanjšanje drugih rezerv iz dobička	0	0
č) Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave	0	0
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave	0	191.542
- povečanje rezerv za kreditne rizike	0	191.542
Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave in NS	0	0
BILANČNI DOBIČEK (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi	28.079.153	39.775.761

3. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA DRUŽBE V LETU 2015

3.1. SESTAVA NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet Zavarovalnice Maribor d.d. je v letu 2015 deloval v sestavi: **Jošt Dolničar** - predsednik, **Dušan Čeč** - namestnik predsednika, **mag. Polona Pirš Zupančič** - članica, **Pavel Gojkovič** - član, ter **Branko Beranič** in **mag. Aleš Perko** (člana - predstavnika delavcev Zavarovalnice Maribor d.d.).

3.2. DELOVANJE NADZORNEGA SVETA

Zaradi izvajanja zakonskih in statutarnih pooblastil za nadzor nad vodenjem poslov družbe in skrbi za zakonitost in ekonomičnost njenega poslovanja, se je nadzorni svet družbe, v poslovnem letu 2015, sestal na sedmih rednih in osmih korespondenčnih sejah, na katerih je obravnaval poslovanje in delovanje Zavarovalnice Maribor d.d.. Pri obravnavi predloženega gradiva, so bili na rednih sejah nadzornega sveta, prisotni tudi člani uprave, k obravnavi posameznih gradiv pa so bili vabljeni tudi strokovni delavci družbe.

Nadzorni svet je redno spremljal tekoče poslovanje družbe s pomočjo četrletnih poročil strokovnih služb družbe o gibanju skupne kosmate premije po zavarovalnih vrstah in izplačil zavarovalnin oziroma odškodnin in v zvezi s tem obravnaval analizo strokovnih služb družbe o škodnih rezultatih in ukrepih za izboljšanje stanja v zavarovalno tehničnem delu poslovanja (v obliki primerjalnih podatkov za enako obdobje prejšnjega poslovnega leta).

Nadzorni svet je obravnaval in spremljal optimizacijo poslovanja, presojal učinkovitost organizacije in procesov zavarovalnice, ter bil seznanjen s pripravljenostjo in potekom priprav Zavarovalnice Maribor d.d. na prilagajanje poslovanja zahtevam direktive Solventnost II. V okviru priprav je pred koncem leta obravnaval in potrdil predpisane politike, ki so stopile v veljavo s 1. 1. 2016. Seznanil se je s seznamom vrzeli, ki jih je treba upoštevati ob sprejemanju politik v okolju Solventnost II.

Nadzorni svet je v skladu z zakonskimi pooblastili, v poslovnem letu 2015, spremljal tudi delo notranje revizije družbe. Na področju notranjega revidiranja družbe se je seznanil z Letnim poročilom o delu Službe za notranjo revizijo v letu 2014 in potrdil Letni načrt dela Službe za notranjo revizijo za leto 2015. Sproti je obravnaval obdobja poročila o delu Službe za notranjo revizijo za četrletna obdobja. Podal je soglasje k sprejetju Politike notranje revizije Zavarovalnice Maribor d.d. (v nadaljevanju politika) v skladu z novim ZZavar-1. Politika je stopila v veljavo s 1. 1. 2016 in s tem sta prenehali veljati Listina o ustanovitvi in delovanju Službe za notranjo revizijo v Zavarovalnici Maribor d.d. in Pravilnik o delovanju Službe za notranjo revizijo v Zavarovalnici Maribor d.d.. Seznanil se je z Akcijskim načrtom uresničevanja priporočil zunanje presoje kakovosti Službe za notranjo revizijo Zavarovalnice Maribor d.d..

Nadzorni svet je potrdil revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Maribor d.d. za poslovno leto 2014, ter podal pozitivno mnenje k Poročilu neodvisnega revizorja. Seznanil se je s Pismom poslovodstvu zunanjega revizorja za poslovno leto 2014.

Nadzorni svet se je seznanil s Poročilom o delu funkcije skladnosti poslovanja Zavarovalnice Maribor d.d. in s Poročilom o opravljanju storitev pregleda skladnosti, ter z odzivnim poročilom Uprave družbe.

Na korporacijsko - pravnem področju je nadzorni svet družbe obravnaval predloga sklepov za sklic dveh zasedanj Skupščine Zavarovalnice Maribor d.d. v letu 2015. Obravnaval in potrdil je nov Pravilnik o organizaciji in sistemizaciji delovnih mest v Zavarovalnici Maribor d.d., potrdil spremenjen Akt o upravi Zavarovalnice Maribor d.d..

Nadzorni svet je podal soglasje k spremembi Kolektivne pogodbe Zavarovalnice Maribor in podpisu aneksa, kateri ureja jubilejno nagrado, ki pripada delavcu, ko doseže 10, 20, 30 in 40 let delovne dobe.

Na področju kadrovske - organizacijskih zadev je nadzorni svet družbe obravnaval organizacijske spremembe in kadrovske predloge v družbi. V skladu s sprejetim ZZavar-1 je Nadzorni svet podal soglasje k imenovanju kandidatov na ključne funkcije oz. podelitev pooblastil za nosilce ključnih funkcij:

mag. Aleš Tomažin – nosilec funkcije upravljanja tveganj in nosilec aktuarske funkcije za premoženjska zavarovanja Zavarovalnice Maribor d.d.

Črto Kreft – nosilec aktuarske funkcije za življenjska zavarovanja Zavarovalnice Maribor d.d.

Polonca Jug Mauko – nosilka funkcije notranje revizije Zavarovalnice Maribor d.d.

Samo Červek – nosilec funkcije spremljanja skladnosti poslovanja Zavarovalnice Maribor d.d.

Nadzorni svet je podal soglasje za delovanje agencije ZM Svetovanje d.o.o..

Nadzorni svet se je seznanil z vsebino Strategije trženja in razvoja osebnih zavarovanj v Zavarovalnici Maribor d.d. 2015-2019 in Upravi družbe naložil, da v planskem procesu upošteva sprejeto strategijo.

Konec leta 2015 je nadzorni svet družbe obravnaval Poslovno politiko in Finančni načrt Zavarovalnice Maribor d.d. za leto 2016, ter Strateški načrt Zavarovalnice Maribor d.d. za obdobje 2016 – 2020.

3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNEGA SVETA

Revizijska komisija nadzornega sveta je delovala v tričlanski sestavi **Dušan Čeč** - predsednik, **mag. Ignac Dolenshek** – član in **Branko Beranič** – član.

3.4. DELOVANJE REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA V LETU 2015

Revizijska komisija nadzornega sveta je v letu 2015 zasedala na devet rednih sejah ter na njih preverjala ali so pripravljena gradiva skladna z vsemi strokovnimi priporočili in ali se pri pripravi gradiv upošteva načelo preglednosti in konsistentnosti poročanja in podobno.

Predsednik Revizijske komisije nadzornega sveta je na sejah nadzornega sveta tekoče poročal o delu in stališčih revizijske komisije.

Nadzorni svet ocenjuje, da je revizijska komisija nadzornega sveta obravnavala vsa potrebna vprašanja, ki sodijo v njeno področje delovanja in s svojimi mnenji in predlogi nadzornemu svetu nudila potrebno strokovno podporo. Kadrovska sestava revizijske komisije nadzornega sveta je bila ustrezna, njeni člani pa so imeli takšne strokovne in osebnostne lastnosti, ki so jim zagotavljale kakovostno in neodvisno delovanje. Revizijska komisija nadzornega sveta je imela zagotovljene potrebne pogoje za svoje delovanje.

Maribor, 2. 3. 2016

Zvonko Ivanušič,
*Predsednik nadzornega sveta Zavarovalnice Maribor d.d.*¹



¹ 20. 1. 2016 je predsednik nadzornega sveta g. Jošt Dolničar podal odstopno izjavo, z dnem 29. 1. 2016 je bil za predsednika nadzornega sveta imenovan g. Zvonko Ivanušič.

4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE NA PODLAGI 70. ČLENA ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1)

4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA

Uprava Zavarovalnice Maribor d.d., Cankarjeva 3, 2507 Maribor je na svoji 56. redni seji dne 15. 12. 2015 sprejela Politiko upravljanja Zavarovalnice Maribor d.d., soglasje nanjo je podal nadzorni svet na svoji 40. redni seji dne 21. 12. 2015. Politika se uporablja od 1. 1. 2016. Dokument določa usmeritve upravljanja družbe in predstavlja zavezo za prihodnje delovanje. Politika je sprejeta v skladu s krovno politiko upravljanja skupine Sava Re. Politika upravljanja Zavarovalnice Maribor d.d. je objavljena na spletni strani www.zav-mb.si.

4.2. ORGANI UPRAVLJANJA ZAVAROVALNICE MARIBOR D.D.

Zavarovalnica Maribor d.d. ima oblikovan dvotirni sistem upravljanja. Upošteva načelo sorazmernosti so v sistem upravljanja Zavarovalnice Maribor, v organizacijsko strukturo ter procese odločanja, poleg temeljnih funkcij družbe, vgrajene tudi funkcija upravljanja tveganj, funkcija notranje revizije, aktuarska funkcija in funkcija spremljanja skladnosti poslovanja, ki jih ZZavar-1 opredeljuje kot ključne funkcije (v nadaljevanju: ključne funkcije), ter odbori, ki jih po potrebi imenuje uprava družbe. Organi upravljanja v družbi so skupščina, nadzorni svet in uprava družbe.

4.2.1. Skupščina delničarjev

Pristojnosti skupščine delničarjev

Skupščina odloča o:

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

Sklic skupščine

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

Udeležba na skupščini

Skupščine se lahko udeležijo in na njej uresničujejo glasovalno pravico le tisti delničarji, ki so kot imetniki delnic vpisani v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev in v delniški knjigi družbe konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine. Delničarji morajo svojo udeležbo in s tem uresničevanje svoje glasovalne pravice prijaviti najkasneje konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine.

Glede vsebine sklica skupščine, pravice do vpogleda v dokumentacijo in obrazloženo gradivo za skupščino, nasprotnih predlogov delničarjev se neposredno uporabljajo določila zakona.

Pozavarovalnica Sava d.d. je 100 % in s tem edina delničarka Zavarovalnice Maribor d.d..

Sprejemanje sklepov

Za sprejem skupščinskih sklepov je potrebna večina oddanih glasov delničarjev (navadna večina). Skupščina s tričetrtinsko večino oddanih glasov odpokliče člane nadzornega sveta, ostale primere sprejemanja sklepov s kvalificirano večino določa zakon.

Glasovalna pravica

Skupščino družbe sestavljajo zastopniki pravnih oseb in fizične osebe, ki so vpisani v delniško knjigo ali njihovi pooblaščenca. Vsaka delnica daje imetniku delnice pravico enega glasu na skupščini.

Delničarji lahko glasujejo tudi pisno z redno pošto ali preko elektronske pošte ali s faksiranim sporočilom. V takem primeru mora biti za veljavnost glasovanja o predlaganih sklepih nedvoumno ugotovljena identiteta delničarja, pisno sporočilo o glasovanju pa mora dospeti v tajništvo družbe najkasneje dan pred zasedanjem skupščine.

Za prisotne na zasedanju skupščine štejejo tudi tisti delničarji, ki so pisno glasovali do začetka skupščine.

Skupščina v letu 2015

V letu 2015 je bila skupščina delničarjev Zavarovalnice Maribor d.d. sklicana dvakrat.

Dne 9. 2. 2015 je potekala 46. skupščina delničarjev na sedežu podjetja, z namenom spremembe sklepa 37. skupščine delničarjev z dne 19. 11. 2011, sprejetega pri 3. točki dnevnega reda, ki se nanaša na določitev višine osnovnih plačil, sejin in drugih prejemkov, ter povračil stroškov za člane Nadzornega sveta družbe in člane komisij Nadzornega sveta družbe.

Dne 18. 6. 2015 je na sedežu družbe potekala 47. skupščina delničarjev. Skupščina se je seznanila z revidiranim letnim poročilom Zavarovalnice Maribor d.d. za leto 2014, z mnenjem neodvisnega revizorja ter informacijo o prejemkih članov organov vodenja in nadzora v letu 2014, seznanitev s poročilom Nadzornega sveta družbe o njegovem delu, z Mnenjem k revidiranemu Letnemu poročilu Zavarovalnice Maribor d.d. ter z Letnim poročilom Službe za notranjo revizijo za poslovno leto 2014.

Skupščina je sprejela sklep o uporabi bilančnega dobička za leto 2014 in je podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu družbe za leto 2014.

Za revizorja računovodskih izkazov za poslovno leto 2015 je skupščina na predlog Nadzornega sveta družbe imenovala revizijsko družbo Ernst & Young d.o.o..

Skupščina sprejme predlagane spremembe in dopolnitve Statuta Zavarovalnice Maribor d.d..

4.2.2. Nadzorni svet

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov družbe v skladu s sprejeto poslovno strategijo in finančnim načrtom družbe. Pri tem ravna v skladu z veljavnimi predpisi, predvsem v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o zavarovalništvu, Statutom družbe in Poslovníkom o delu nadzornega sveta družbe.

Odločitve nadzornega sveta so veljavno sprejete, če za njih glasuje večina oddanih glasov članov nadzornega sveta. V primeru izenačenega izida glasovanja, odloči glas predsednika nadzornega sveta. Ureditev delovanja nadzornega sveta je določena s Poslovníkom o delu nadzornega sveta.

Nadzorni svet ima naslednje pristojnosti:

- nadzoruje vodenje poslov družbe, pregleduje in preverja knjige ter dokumentacijo družbe, potrjuje letno poročilo o poslovanju družbe in oblikuje predlog za delitev dobička oziroma krija izgube družbe,
- lahko sklicuje skupščino družbe,
- pripravlja predloge za skupščino in izvršuje njene sklepe,
- določa število članov uprave in njihova delovna področja ter imenuje in odpokliče predsednika in člane uprave družbe,
- daje soglasja upravi k pisnim pravilom sistema upravljanja, upravljanja tveganj, spremljanja skladnosti, notranje revizije, aktuarske funkcije, notranjih kontrol in izločenih poslov,
- daje soglasje upravi k imenovanju nosilcev ključnih funkcij,
- daje soglasje upravi k poročilu o solventnosti in finančnem položaju družbe,
- daje soglasje k odločitvam oz. poslom, ki jih sklepa uprava družbe v primerih iz 30. člena Statuta Zavarovalnice Maribor d.d. in k aktom družbe, kadar tako določa Statut Zavarovalnice Maribor d.d.,
- odloča o posojilih predsedniku in članom nadzornega sveta in uprave,
- opravlja druge naloge v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu, Zakona o gospodarskih družbah in predpisov, ki tudi sicer opredeljujejo pristojnosti nadzornega sveta ter tega Statuta Zavarovalnice Maribor d.d..

Nadzorni svet lahko imenuje eno ali več komisij, ki pripravljajo predloge sklepov nadzornega sveta, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge.

Delovna področja in sestavo komisij nadzorni svet določi v skladu z zakonom s posebnim sklepom.

Člane nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarja, imenuje in razrešuje skupščina družbe, predstavnike delavcev, ki so člani nadzornega sveta pa imenuje in odpokliče svet delavcev in s svojim sklepom seznanj skupščino družbe.

Velikost in sestava

V skladu s Statutom družbe in veljavno zakonodajo sestavlja nadzorni svet šest članov, od katerih štiri člane predstavnike delničarjev izvoli skupščina družbe, dva člana predstavnika delavcev pa izvoli svet delavcev družbe, ki s svojim sklepom seznanj skupščino družbe. Člani nadzornega sveta so imenovani za največ štiri leta in so lahko ponovno izvoljeni.

Člani uprave družbe in druge fizične osebe, ki jih določa zakon, ne morejo biti člani nadzornega sveta.

Nadzorni svet izmed svojih članov izvoli predsednika in njegovega namestnika, ki sta predstavnika delničarjev.

Sestava nadzornega sveta v letu 2015*:

ČLAN	NAZIV
Jošt DOLNIČAR*	predsednik
Dušan ČEČ	namestnik predsednika
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ	članica
Pavel GOJKOVIČ	član
mag. Aleš PERKO	član - predstavnik delavcev
Branko BERANIČ	član - predstavnik delavcev

* 20. 1. 2016 je predsednik nadzornega sveta g. Jošt Dolničar podal odstopno izjavo, z dnem 29. 1. 2016 je bil za predsednika nadzornega sveta imenovan g. Zvonko Ivanušič.

Nadzorni svet v letu 2015

V letu 2015 ni prišlo do spremembe v sestavi nadzornega sveta. Zaradi izvajanja zakonskih in statutarnih pooblastil za nadzor nad vodenjem poslov družbe in skrbi za zakonitost in ekonomičnost njenega poslovanja, se je nadzorni svet družbe v poslovnem letu 2015 sestal na sedmih rednih in osmih korespondenčnih sejah, na katerih je obravnaval tekoče poslovanje in delovanje Zavarovalnice Maribor d.d.. Pri obravnavi predloženega gradiva, so bili na sejah nadzornega sveta, vedno prisotni tudi člani uprave, k obravnavi posameznih gradiv pa so bili vabljeni tudi strokovni delavci družbe. Nadzorni svet je redno spremljal tekoče poslovanje družbe s pomočjo poročil strokovnih služb družbe.

4.2.2.1. Komisije nadzornega sveta

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

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

Revizijska komisija

Naloge in pristojnosti revizijske komisije določa Zakon o gospodarskih družbah, Ustanovna listina revizijske komisije Nadzornega sveta Zavarovalnice Maribor d.d., Poslovnik o delu revizijske komisije družbe, Poslovnik o delu nadzornega sveta družbe in drugi avtonomni pravni viri (npr. Priporočila za revizijske komisije).

Revizijska komisija je pristojna in odgovorna, da za družbo:

- nadzira neoporečnost računovodskih in finančnih informacij,
- spremlja in nadzira delovanje notranjih kontrol in sistema obvladovanja tveganj,
- spremlja in nadzira delo notranje revizije,
- spremlja in nadzira delo zunanje revizije,
- opravlja druge naloge, določene s sklepom Nadzornega sveta.

Revizijska komisija ima pooblastilo, da:

- preverja katerokoli aktivnost v okviru svojih zadolžitvev,
- pridobi zahtevane informacije preko uprave,
- po sklepu Nadzornega sveta pridobi neodvisni zunanji pravni ali drug strokovni nasvet in te zunanje svetovalce na svoje seje tudi povabi, če je to potrebno.

Sestava revizijske komisije nadzornega sveta

Revizijsko komisijo sestavljajo predsednik in najmanj dva člana in je sestavljena v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o sodelovanju delavcev pri upravljanju in Priporočili za revizijske komisije, ki jih je sprejel upravni odbor Združenja nadzornikov Slovenije. Nadzorni svet s sklepom določi sestavo in imenuje revizijsko komisije. Članom Revizijske komisije traja mandat enako kot članom Nadzornega sveta in sicer štiri leta ter se jim mandat lahko podaljša.

Revizijska komisija v letu 2015:

ČLAN	FUNKCIJA
Dušan ČEČ	predsednik
mag. Ignac DOLENŠEK	član
Branko BERANIČ	član

Revizijska komisija v letu 2015

Revizijska komisija nadzornega sveta je v letu 2015 zasedala na devetih rednih sejah ter na njih preverjala ali so pripravljena gradiva skladna z vsemi strokovnimi priporočili in ali se pri pripravi gradiv upošteva načelo preglednosti in konsistentnosti poročanja in podobno.

Predsednik Revizijske komisije nadzornega sveta je na sejah nadzornega sveta tekoče poročal o delu in stališčih revizijske komisije.

4.2.3. Uprava družbe

Pristojnosti

Uprava družbe vodi ter zastopa in predstavlja družbo v pravnem prometu. Uprava s svojim delom, znanjem in izkušnjami zasleduje dolgoročni uspeh družbe prek zagotavljanja optimalnega vodenja in upravljanja tveganj. Uprava definira in določi cilje družbe, vrednote, poslanstvo, vizijo in strategijo poslovanja. Optimalnost poslovanja uprava dosega z zagotavljanjem primerne strukture zaposlenih in s skrbnim ravnanjem s finančnimi viri. Pri tem ravna v skladu z veljavnimi predpisi, predvsem v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o zavarovalništvu, Statutom Zavarovalnice Maribor d.d., Aktom o upravi Zavarovalnice Maribor d.d., Poslovnikom o delu uprave Zavarovalnice Maribor d.d.. Uprava deluje v skladu z visokimi etičnimi standardi in upošteva interese vseh skupin deležnikov.

Uprava družbe opravlja naslednje naloge:

- vodi, zastopa in predstavlja družbo ter skrbi, da ta posluje v skladu s pravili o obvladovanju tveganj kot so določena v Zakonu o zavarovalništvu, njegovimi podzakonskimi predpisi oz. drugimi zakoni, ki urejajo poslovanje zavarovalne delniške družbe,
- izvršuje sklepe skupščine in nadzornega sveta družbe oziroma skrbi za njihovo izvajanje,
- predlaga poslovno politiko in finančni načrt družbe,
- sprejema in prilagaja zavarovalne podlage pogojem in potrebam poslovanja v skladu z določili tega statuta,
- določa notranjo organizacijo družbe in zagotavlja organizacijo sistema notranjih kontrol na vseh področjih poslovanja družbe in notranjo revizijo,
- zagotavlja, da družba vodi poslovne knjige in druge knjige ter poslovno dokumentacijo, sestavlja knjigovodske listine, vrednoti knjigovodske postavke, sestavlja računovodska in druga poročila oziroma obvešča Agencijo za zavarovalni nadzor v skladu z Zakonom o zavarovalništvu in na njegovi podlagi izdanimi predpisi,
- izbira, imenuje in razrešuje delavce s posebnimi pooblastili in odgovornostmi,
- predloži letno poročilo (letne računovodske izkaze in druge izkaze o poslovanju),
- poroča nadzornemu svetu o načrtovani poslovni politiki, donosnosti lastnega kapitala, poteku poslov, še posebej o stanju zavarovalnega portfelja in finančnem stanju družbe, o poslih, ki lahko pomembno vplivajo na donosnost ali plačilno sposobnost družbe in o drugih vprašanih, pomembnih za poslovanje družbe,
- na podlagi soglasja nadzornega sveta opravlja oziroma realizira posle iz 30. člena tega statuta,
- opravlja še druge naloge, ki jih določajo zakon, drugi veljavni predpisi in Statut Zavarovalnice Maribor d.d..

Delovanje, velikost in sestava uprave

Družbo vodi, predstavlja in zastopa uprava, ki ima najmanj dva in največ pet članov, od katerih je eden predsednik uprave ostali pa so člani uprave, od katerih je eden namestnik predsednika uprave. Predsednika in člane uprave imenuje nadzorni svet za dobo petih let z možnostjo neomejenega ponovnega imenovanja. Točno število članov uprave ter področja, ki so v pristojnosti posameznega člana uprave, na predlog uprave določi nadzorni svet z Aktom o upravi. Družbo v pravnem prometu vedno zastopata vsaj dva člana uprave skupaj. Nihče izmed članov uprave ni pooblaščen za samostojno zastopanje za celoten obseg poslov iz dejavnosti družbe. Predsednik in vsi člani uprave so v Zavarovalnici Maribor v rednem delovnem razmerju za nedoločen in polni delovni čas.

Uprava sprejema odločitve z večino glasov vseh članov. Ostala vprašanja v zvezi z načinom dela uprave so določena s Poslovnikom o delu uprave. Ostala vprašanja v zvezi z načinom dela uprave so določena s Poslovnikom o delu uprave Zavarovalnice Maribor d.d..

Sestava uprave družbe v letu 2015:

ČLAN	NAZIV
mag. David KASTELIC	predsednik
mag. Borut CELCER	namestnik predsednika uprave
Rok MOLJK	član
Robert CIGLARIČ	član

Predstavitev, mandat, delovna področja in razkritja o članstvu v organih upravljanja in nadzora drugih pravnih oseb

Mag. David Kastelic, predsednik uprave

Predstavitev:

Mag. David Kastelic se je po opravljeni diplomski na Strojni fakulteti v Mariboru zaposlil v podjetju Philip Morris v Ljubljani, kjer je opravljal dela na področju marketinga. Magistriral je leta 2010 na Ekonomsko poslovni fakulteti v Mariboru.

Leta 1998 se je zaposlil na zavarovalnici in prevzel naloge pomočnika direktorja Sektorja obdelave avtomobilskih škod in izvajanje regresov. 1. julija 2004 je prevzel mesto izvršilnega direktorja premoženjskih zavarovanj, kjer je pokrival tako področje razvoja kot obdelave škod premoženjskih zavarovanj. 1. novembra 2006 je postal član uprave Zavarovalnice Maribor, kjer je pokrival področje marketinga.

22. julija 2013 je nastopil funkcijo predsednika uprave Zavarovalnice Maribor. Njegovo delovno področje je vodenje družbe in koordinacija dela uprave. Pokriva področja trženja, trženjskega komuniciranja, prevzema in razvoja premoženjskih zavarovanj, prevzema in razvoja osebnih zavarovanj, notranjo revizijo in kontroling.

Delovno področje:

- Vodenje Zavarovalnice Maribor d.d.,
- Koordinacija dela uprave,
- Poslovanje družbe na področju trženja,
- Poslovanje družbe na področju trženjskega komuniciranja,
- Poslovanje družbe na področju prevzema in razvoja osebnih zavarovanj,
- Poslovanje družbe na področju prevzema in razvoja premoženjskih zavarovanj,
- Poslovanje družbe na področju notranje revizije,
- Poslovanje družbe na področju kontrolinga.

Pooblastila:

Predsednik uprave zastopa družbo z enim od članov uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- član Nadzornega sveta v GIZ JEDRSKI POOL

Mag. Borut Celcer, namestnik predsednika uprave

Predstavitev:

Diplomiral je leta 1989, na Fakulteti za elektrotehniko, računalništvo in informatiko v Mariboru. Magistriral je leta 2001 na Ekonomski fakulteti v Ljubljani. Od leta 1989 do leta 1991 je bil zaposlen v Tovarni dušika Ruše, v oddelku za avtomatsko obdelavo podatkov.

Poklicno pot v Zavarovalnici Maribor d.d. je začel marca 1991, kot samostojni projektant informacijskih sistemov, kasneje pa je postal vodja službe za razvoj informatike.

1. novembra 1996 je prevzel vodenje sektorja za informatiko in razvoj, kot vršilec dolžnosti direktorja sektorja, s 1. majem 1997 pa je bil imenovan za izvršilnega direktorja sektorja za informatiko in razvoj. Marca 2009 je prevzel funkcijo pooblaščenca uprave Zavarovalnice Maribor d.d. za področje zavarovalne tehnologije, aktuarstva, informatike, organizacije. Funkcijo člana uprave je nastopil 12.1.2011. Pokriva področje financ in računovodstva, informacijske tehnologije, aktuarstva in upravljanja tveganj, poslovanje družbe na področje škod ter na področju poslovnega obveščanja.

Delovno področje:

- Poslovanje družbe na področju financ (naložbe in plačilni promet) in računovodstva (stroškovno in finančno računovodstvo),
- Poslovanje družbe na področju informacijske tehnologije,
- Poslovanje družbe na področju aktuarstva in upravljanja tveganj,
- Poslovanje družbe na področju škod (z izzetim delom, ki ga pokriva član uprave Robert Ciglarič),
- Poslovanje družbe na področju poslovnega obveščanja.

Pooblastila:

Član uprave zastopa družbo s predsednikom ali drugim članom uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- član Nadzornega sveta v Infond d.o.o.

Rok MOLJK, član uprave

Predstavitev:

Diplomiral je na Ekonomski fakulteti v Ljubljani.

Od leta 1994 do leta 2006 je bil zaposlen v zavarovalni družbi Adriatic Slovenia kot analitik tujih tržišč, delo je nadaljeval kot vodja oddelka za marketing, kot direktor trženja, nazadnje pa kot izvršni direktor uprave za področje trženja.

Poklicno pot je v 2006 do 2007 nadaljeval kot direktor trženja v družbi Moljk & Oblak. Leta 2007 se je kot pomočnik uprave zaposlil v Pozavarovalnici Sava v Ljubljani. Svojo poklicno pot je tam nadaljeval kot direktor področja prodaje, v 2012 pa je postal izvršni direktor sektorja za upravljanje strateških naložb.

V Zavarovalnici Maribor d.d. se je zaposlil kot pooblaščenec uprave v letu 2013. Funkcijo člana uprave je nastopil 13.1.2014. Kot član uprave skrbi za področje splošnih, pravnih in kadrovskih zadev, za področje procesov in podpore poslovanju ter odnose z nadrejeno družbo in skupino Sava Re.

Delovno področje:

- Poslovanje družbe na področju splošnih zadev, Poslovanje družbe na področju kadrovskih zadev,

- Poslovanje družbe na področju procesov in podpore poslovanju (poslovanje družbe na področju izterjave (predsodne in sodne), podpore in kontrole premoženjskih zavarovanj ter knjigovodstva premij in škod),
- Poslovanje družbe na področju odnosov z nadrejeno družbo in skupino Sava Re.

Pooblastila:

Član uprave zastopa družbo s predsednikom ali drugim članom uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- predsednik odbora direktorjev Sava osiguranje, Skopje,
- član odbora direktorjev Illyria sigurimeve, Priština,
- član odbora direktorjev Illyria life sigurimeve, Priština,
- član NS v Moja naložba d.d..

Robert CIGLARIČ, član uprave, delavski direktor

Predstavitev:

Robert Ciglarič je leta 1994 diplomiral na Višji šoli za notranje zadeve, nato leta 1997 še na Pravni fakulteti v Ljubljani, pravniški državni izpit pa je opravil leta 2005.

V letih 1992 do 2001 je bil zaposlen v Kriminalistični policiji Ministrstva za notranje zadeve. Poklicno pot v Zavarovalnici Maribor d.d. je začel leta 2001 kot samostojni strokovni delavec v Oddelku za nadzor, kontrolo in raziskavo zavarovalnih postopkov, leta 2011 je prevzel vodenje Vodja oddelka preiskav in bil leta 2013 imenovan za direktorja področja preiskav.

Njegove delovne naloge so bile predvsem načrtovanje in izvajanje ukrepov na področju preprečevanja, ugotavljanja in preiskovanja zavarovalniških goljufij, ter sodelovanje pri pripravi in izvajanju strategije, politike in ciljev na področju obdelave škod, pri razvoju procesa obdelave škod in uvajanju novih tehnologij, pri izvajanju notranje kontrole postopkov obdelave škod, pri izobraževanju cenilcev in likvidatorjev, pri pripravi zavarovalnih podlag, strokovnih navodil, zahtevnejših zavarovalnih pogodb in izdelavi zahtevnejših pravnih mnenj.

V okviru delavskega soupravljanja je v letih 2010 - 2014 opravljal funkcije Predsednika Sveta delavcev Zavarovalnice Maribor d.d. ter predstavnika zaposlenih v Nadzornem svetu in Revizijski komisiji Zavarovalnice Maribor d.d..

Funkcijo člana uprave je nastopil 6. 11. 2014. Pokriva področje interesov delavcev skladno z zakonom, področje preprečevanja zavarovalnih zlorab na področju škod ter področje splošno pravnih poslov in skladnosti poslovanja.

Delovno področje:

- Poslovanje družbe na področju interesov delavcev skladno z zakonom,
- Poslovanje družbe na področju preprečevanja zavarovalnih zlorab (iz področja škod),
- Poslovanje družbe na področju spremljanja skladnosti poslovanja,
- Poslovanje družbe na področju splošno pravnih zadev,
- Poslovanje družbe na področju zavarovalno pravnih zadev.

Pooblastila:

Član uprave zastopa družbo s predsednikom ali drugim članom uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

Ni član organa upravljanja in nadzora drugih družb.

Uprava družbe v letu 2015

Uprava družbe je v letu 2015 zasedala na enainpetdesetih rednih sejah, treh izrednih in petih korespondenčnih sejah, na katerih je sprejemala odločitve v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o zavarovalništvu, Statutom Zavarovalnice Maribor d.d., Aktom o upravi Zavarovalnice Maribor d.d. in Poslovnikom o delu uprave Zavarovalnice Maribor d.d..

V letu 2015 ni prišlo do spremembe v sestavi uprave družbe Zavarovalnice Maribor d.d..

4.3. OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI SISTEMOV NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA

Notranje kontrole so usmeritve in postopki, ki jih je Zavarovalnica Maribor d.d. vzpostavila in jih izvaja na vseh ravneh, da bi obvladovala tveganja, povezana tudi z računovodskim poročanjem. Sistem notranjih kontrol je skupek procesov, politik in postopkov, vzpostavljenih za ustrezno kontrolo tveganj, spremljanje učinkovitosti in uspešnosti poslovanja družbe, zanesljivosti njenih finančnih in ostalih informacij ter skladnosti z veljavnimi predpisi, internimi akti, standardi in kodeksi.

Zavarovalnica Maribor d.d. ima vpeljan **ISO 9001** mednarodni standard za vodenje kakovosti; primeren je za katerokoli organizacijo iz različnih gospodarskih sektorjev in dejavnosti. ISO 9001 temelji na spodaj navedenih osmih načelih vodenja kakovosti, ki so bistvena za dobro poslovno prakso:

- osredotočenost na odjemalce,
- vodenje,
- vključevanje ljudi,
- procesni pristop,
- sistemski pristop k vodenju,
- nenehno izboljševanje,
- odločanje na podlagi dejstev,
- vzajemno koristni odnosi z dobavitelji.

V skladu z Zakonom o zavarovalništvu je v Zavarovalnici Maribor d.d. organizirana Služba za notranjo revizijo, ki presoja primernost in učinkovitost vzpostavljenih notranjih kontrol ter njihovo zanesljivost pri uresničevanju izvedbenih ciljev družbe ob sočasnem obvladovanju njenih tveganj. O rezultatih dela služba poroča upravi družbe, revizijski komisiji in nadzornemu svetu družbe.

Družba ima vzpostavljen ustrezen sistem notranjega nadzora, ki vključuje tudi računovodske kontrole na področju računovodskega poročanja.

Družba pri pripravi računovodskih poročil upošteva dve temeljni računovodski predpostavki in splošna pravila o vrednotenju in sicer: pošteno predstavljanje in skladnost računovodskega poročanja z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), časovna neomejenost delovanja družbe ter računovodenje, zasnovano na poslovnih dogodkih in ostalo zakonodajo. Osnovni postopki in notranje kontrole za to področje so opredeljene v Pravilniku o računovodenju družbe ter sistemskih navodilih. Osnovne kontrole na področju računovodskega evidentiranja in poročanja se izvajajo s pregledom celotne prejete dokumentacije ali s sistemsko oziroma ročno kontrolo podatkov, ki zagotavljajo popolnost in točnost zajemanja in obdelovanja samih podatkov. Kontrole na področju računovodskega poročanja so tesno povezane s kontrolami na področju informacijske tehnologije. Pri računovodskem poročanju ima družba v sisteme poročanja vgrajene navzkrižne kontrole, ki zagotavljajo skladnost podatkov, prav tako pa so podatki predmet rednih pregledov tako s strani zunanjih kot notranjih revizorjev. Z uvajanjem novih in avtomatizacijo postopkov poročanja tako zunanjim kot notranjim deležnikom družbe, se povečuje učinkovitost in hitrejša razpoložljivost podatkov.

4.4. ZUNANJA REVIZIJA

Revizijo računovodskih izkazov družbe izvaja revizijska družba Ernst & Young d.o.o., Dunajska 111, Ljubljana, ki opravlja revizijo računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor d.d. za poslovno leto 2015. Omenjena družba je revizijo računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor d.d. opravljala tudi za poslovno leto 2014 in 2013.

4.5. NAVEDBA PODATKOV V SKLADU Z 3., 4., 6., 8. IN 9.TOČKO 6. ODSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1

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

Pozavarovalnica Sava d.d. je 100 % in s tem edina delničarka Zavarovalnice Maribor d.d..

Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

Pozavarovalnica Sava d.d. je 100 % in s tem edina delničarka Zavarovalnice Maribor d.d..

Omejitve glasovalnih pravic

Zavarovalnica Maribor d.d. ni sprejela omejitev glasovalnih pravic.

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

- **Pravila družbe o imenovanju in zamenjavi članov uprave**

Uprava družbe ima predsednika in najmanj enega ter največ štiri člane, od katerih je eden namestnik predsednika uprave.

Člane uprave in predsednika ter izmed članov uprave njegovega namestnika imenuje nadzorni svet družbe za obdobje petih let z možnostjo neomejenega ponovnega imenovanja. Predlagatelj imenovanja članov uprave je predsednik uprave.

Za člana uprave zavarovalne delniške družbe je lahko imenovana le oseba, ki pridobi dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana uprave zavarovalne delniške družbe.

Nadzorni svet lahko odpokliče upravo oziroma njenega posameznega člana ali predsednika pred potekom mandata v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah.

- **Pravila družbe o imenovanju in zamenjavi članov nadzornega sveta**

Družba je imela v letu 2015 šestčlanski nadzorni svet, ki je bil sestavljen iz 4 članov, predstavnikov delničarja in 2 članov, predstavnikov delavcev družbe.

Člane nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarja, imenuje in razrešuje skupščina družbe, predstavnike delavcev, ki so člani nadzornega sveta pa imenuje in odpokliče svet delavcev in s svojim sklepom seznaniti skupščino družbe.

Mandat članov nadzornega sveta traja štiri leta z možnostjo ponovnega imenovanja.

Člani uprave družbe in druge fizične osebe, ki jih določa zakon, ne morejo biti člani nadzornega sveta. Nadzorni svet izmed sebe izvoli predsednika in njegovega namestnika, ki sklicujeta seje nadzornega sveta in vodita njegovo delo ter zastopata družbo v razmerju do uprave. Predsednik in njegov namestnik sta predstavnika delničarjev.

Nadzorni svet za svoje delo odgovarja skupščini družbe.

Skupščina s tričetrtinsko večino oddanih glasov odpokliče člane nadzornega sveta v skladu z zakonom.

- **Pravila družbe o spremembah statuta**

Skupščina odloča o spremembah in dopolnitvah statuta družbe s sklepom, za katerega glasuje večina, kot jo določa zakon, t.i. večina najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala.

Pooblastilo posloводства, zlasti glede lastnih delnic

Zavarovalnica Maribor d.d. nima lastnih delnic.

Maribor, 2. 3. 2016

Uprava Zavarovalnice Maribor d.d.

mag. David Kastelic, predsednik



mag. Borut Celcer, član



Robert Ciglarič, član



Rok Moljk, član



Nadzorni svet Zavarovalnice Maribor d.d.

Zvonko Ivanušič, predsednik



5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2015



6. DIREKTORJI SEKTORJEV IN SLUŽB NA DAN 31. 12. 2015

Sektor / Služba	Ime in priimek direktorja sektorja / službe
SEKTOR TRŽENJA	mag. Evgen LIKL, izvršni direktor
SEKTOR OSEBNIH ZAVAROVANJ	Miha PAHULJE, izvršni direktor
SEKTOR PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	Darko BRATEC VELESKI*, izvršni direktor
SEKTOR ŠKOD	Uroš LORENČIČ, izvršni direktor
SEKTOR FINANC IN RAČUNOVODSTVA	mag. Darja KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	Darko ŠUŠTAR, izvršni direktor
SEKTOR UPRAVLJANJA TVEGANJ	mag. Aleš TOMAŽIN, izvršni direktor
SEKTOR SPLOŠNIH ZADEV	mag. Uroš PUŠNIK, izvršni direktor
SEKTOR PROCESOV IN PODPORE POSLOVANJU	Tamara ZAJEC BALAŽIČ, izvršna direktorica
SLUŽBA ZA NOTRANJO REVIZIJO	Polonca JUG MAUKO, direktorica službe
SLUŽBA ZA KONTROLING	Lea HAFNER PLATOVNJAK, direktorica službe
SLUŽBA ZA POSLOVNO OBVEŠČANJE	Darko BRATEC VELESKI*, direktor službe
SLUŽBA ZA SKLADNOST POSLOVANJA	Samo ČERVEK, direktor službe

*Do 30. 11. 2015 je bil izvršni direktor sektorja premoženjskih zavarovanj, od 1. 12. 2015 pa direktor službe za poslovno obveščanje. S 1. 12. 2015 pokriva sektor premoženjskih zavarovanj mag. David Kastelic, predsednik uprave, v skladu z aktom o upravi.

7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2015

Poslovna mreža Zavarovalnice Maribor je prisotna v vseh regijah Republike Slovenije. Poslovanje je organizirano preko 9 poslovnih enot, 4 predstavništev in 76 zastopniških pisarn. Prav tako poslovno mrežo Zavarovalnice Maribor sestavljajo zastopniki v rednem delovnem razmerju – lastna prodajna mreža in zavarovalno zastopniške in posredniške agencije – zunanja prodajna mreža. Zavarovalnica Maribor sodeluje tudi s specializiranimi prodajalci, kot so družbe, ki izvajajo tehnične preglede motornih vozil, špediterji in turistične agencije.

7.1. SEZNAM POSLOVNIH ENOT

PE LJUBLJANA	PE KRANJ	PE SLOVENJ GRADEC
<p>Naslov: Dunajska cesta 8, 1000 Ljubljana, p.p. 353 Tel.: 01 234 55 04 Faks: 01 234 55 10 E-mail: pe-ljubljana@zav-mb.si Direktor: Nevenka BEVC</p>	<p>Naslov: Nazorjeva ulica 1, 4000 Kranj Tel.: 04 281 80 10 Faks: 04 281 80 20 E-mail: pe-kranj@zav-mb.si Direktor: Lea JERIČ</p>	<p>Naslov: Francetova cesta 7, 2380 Slovenj Gradec Tel.: 02 881 27 00 Faks: 02 881 27 37 E-mail: pe-slovenj-gradec@zav-mb.si Direktor: Peter SLEMENIK</p>
PE MARIBOR	PE NOVA GORICA	PE NOVO MESTO
<p>Naslov: Cankarjeva 3, 2507 Maribor Tel.: 02 233 23 07 Faks: 02 233 25 28 E-mail: info@zav-mb.si in pe-maribor@zav-mb.si Direktor: Valentino MENDEK</p>	<p>Naslov: Delpinova ulica 7/a, 5000 Nova Gorica Tel.: 05 335 90 00 Faks: 05 335 90 15 E-mail: pe-nova-gorica@zav-mb.si Direktor: Stanislav RJAVEC</p>	<p>Naslov: Zwitterova 1, 8000 Novo mesto Tel.: 07 332 53 30 Faks: 07 332 53 31 E-mail: pe-novo-mesto@zav-mb.si Direktor: Jože KLOBČAR</p>
PE CELJE	PE KOPER	PE POMURJE
<p>Naslov: Ljubljanska cesta 14, 3000 Celje Tel.: 03 428 45 04 Faks: 03 428 45 20 E-mail: pe-celje@zav-mb.si Direktor: Jurij GODEC</p>	<p>Naslov: Cesta Zore Perello-Godina 2, 6000 Koper Tel.: 05 611 77 80 Faks: 05 639 36 85 E-mail: pe-koper@zav-mb.si Direktor: Silvana SIMIČ</p>	<p>Naslov: Prešernova 7, 9240 Ljutomer Tel.: 02 584 96 70 Faks: 02 584 12 42 E-mail: pe-ljutomer@zav-mb.si Direktor: Jožef BENKOVIČ</p>

7.2. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT, PREDSTAVNIŠTEV IN ZASTOPNIŠKIH PISARN



8. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE MARIBOR V LETU 2015

V Zavarovalnici Maribor smo poslovno leto 2015 zaključili izjemno uspešno. Zbrali smo 250,1 milijona evrov kosmate premije s prejetim sozavarovanjem, izplačali 151,2 milijona evrov kosmatih škod s prejetim sozavarovanjem, leto 2015 pa zaključili z rekordnim 24,0 milijona evrov čistim dobičkom, kar izkazuje tudi pozitivne učinke iskanja sinergij in optimizacije poslovanja znotraj Skupine Sava Re. Tržni delež Zavarovalnice Maribor med vsemi zavarovalnicami na slovenskem zavarovalniškem trgu je v letu 2015 znašal 12,6 odstotka.

Skupaj s sodelavkami in sodelavci smo dokazali, da so bile poslovne poteze, ki smo jih naredili v preteklem letu, pravilne. Spremembe, ki smo jih izvajali v zadnjih letih, so pokazale, da smo podjetje postavili na še bolj trdne temelje in poskrbeli, da se lahko v prihodnjih letih posvetimo izključno našim zavarovancem. Tudi produktivnost zaposlenih (merjena preko kosmate premije in čistih prihodkov od premij na število zaposlenih) se je v letu 2015 še dodatno dvignila primerjalno z letom 2014.

8.1. DOGODKI, KI SO ZAZNAMOVALI LETO 2015

JANUAR

Ponosno smo že 51. leto zapored, kot generalni pokrovitelj podprli Zlato lisico – žensko tekmo Svetovnega pokala v alpskem smučanju, ki je izredno pomemben športni dogodek tako za Maribor, kot za širšo Slovenijo.

Dne 14. 1. 2015 je Zavarovalnica Maribor s konzorcijem družb vložila tožbo proti Banki Slovenije, s katero izpodbija odločbo o izrednih ukrepih, ki jo je izrekla Banki Celje. Vrednost spornega predmeta iz navedene tožbe znaša 6.982.200 evrov. Skupen znesek tožbenih zahtevkov proti Banki Slovenije iz naslova izrednih ukrepov pa znaša 22.957.200 evrov.

MAREC

Zavarovalnica predstavi rekorden poslovni izid za leto 2014, ki znaša 16,4 milijona evrov, in napove ambiciozne načrte za poslovanje v letu 2015.

Zaposleni Zavarovalnice Maribor so se pod sloganom »Življenje se vrti, danes jaz, jutri ti« pridružili prostovoljnemu delu v okviru 2. Dneva Save Re, na številnih lokacijah po Sloveniji.

APRIL

Zavarovalnica Maribor slovenskemu tržišču predstavi prenovljena paketna avtomobilska zavarovanja.

JUNIJ

Zavarovalnica Maribor je že 23. leto zapored postala ponosni generalni pokrovitelj Festivala Lent, konkretneje Odra Zavarovalnice Maribor - Minoriti.

JULIJ

Jurij Godec prevzame vodenje Poslovne enote Celje.

AVGUST

Zavarovalnica Maribor predstavi novo strateško investicijo - nakup poslovnih prostorov na lokaciji Avto centra Šerbinek v Mariboru, ki predstavlja idealen prostor za izvajanje izjemno kakovostne in celostne storitve za zavarovance.

OKTOBER

Pozavarovalnica Sava, 100 % lastnica Zavarovalnice Maribor, 14. oktobra sporoči namero o združitvi Zavarovalnice Maribor, Zavarovalnice Tilia in hrvaških zavarovalnic Velebit osiguranje in Velebit životno osiguranje v drugo največjo zavarovalnico v Sloveniji.

Vodenje Službe za notranjo revizijo prevzame direktorica, Polonca Jug Mauko.

NOVEMBER

Zavarovalnica Maribor 20. novembra odpre nove prostore Predstavništva Ptuj na Ormoški cesti 20.

DECEMBER

V Zavarovalnici Maribor je zaključena reorganizacija, v okviru katere sta v novi organizacijski strukturi novo vzpostavljeni Služba za skladnost poslovanja in Služba za poslovno obveščanje.

9. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

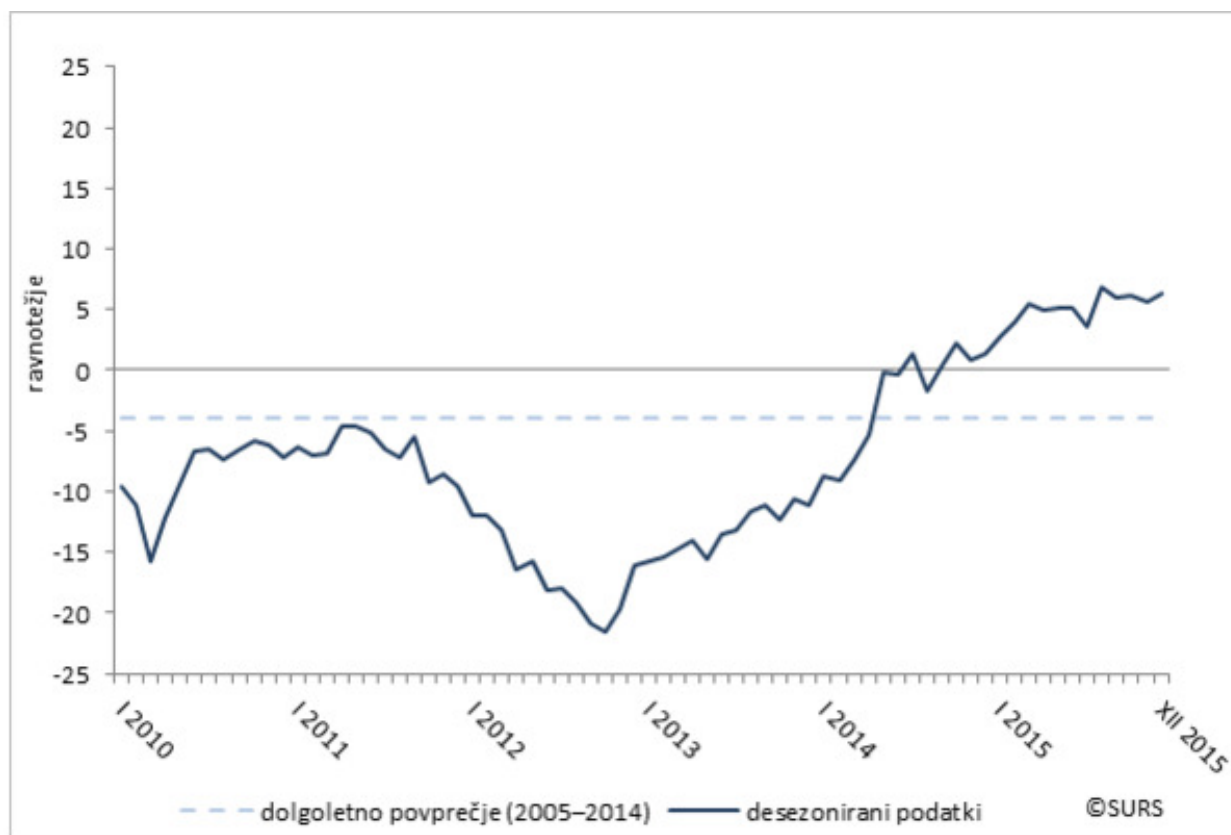
Na skupščini dne 21. 1. 2016 se je spremenil statut, tako da ima družba osem članski nadzorni svet, ki ga sestavlja pet članov predstavnikov delničarja in trije predstavniki delavcev družbe. Zaradi podane odstopne izjave se je z mesta predsednika nadzornega sveta razrešilo Jošta Dolničarja in namesto njega imenovalo predsednika nadzornega sveta Zvonka Ivanušiča za mandatno obdobje štirih let. Dodatno se je za novega člana nadzornega sveta imenovalo Milana Virška za štiriletno mandatno obdobje.

Sprejel se je sklep s katerim skupščina nalaga upravi družbe in nadzornemu svetu, da začnejo z izvajanjem postopka združitve in vodijo aktivnosti s ciljem, da se družbe Velebit životno osiguranje d.d., Velebit neživotno osiguranje d.d. in Zavarovalnica Tilia d.d. pripojijo k Zavarovalnici Maribor.

Na skupščini dne 3. 3. 2016 se je spremenil statut, število članov uprave družbe se je povečalo iz štirih na šest.

10. GOSPODARSKO OKOLJE IN ZAVAROVALNIŠTVO

Kazalnik gospodarske klime² v Sloveniji v obdobju 2010 - 2015



1) Desezonirani podatki so originalni podatki, iz katerih so izločeni vplivi sezone in koledarja.

Vir: SURS

Kazalnik gospodarske klime je bil decembra 2015 na letni ravni višji za 5,0 odstotne točke.

Na zvišanje kazalnika gospodarske klime na letni ravni so najbolj vplivali kazalnik zaupanja v storitvenih dejavnostih (za 2,5 odstotne točke), kazalnik zaupanja potrošnikov (za 1,6 odstotne točke) in kazalnik zaupanja v predelovalnih dejavnostih (za 1,1 odstotne točke). Negativno sta na letno spremembo kazalnika gospodarske klime vplivala kazalnik zaupanja v trgovini na drobno (za 0,1 odstotne točke) in kazalnik zaupanja v gradbeništvu (za 0,1 odstotne točke).

² Kazalnik gospodarske klime je tehtani sintezni kazalnik; sestavljajo ga kazalniki zaupanja v predelovalnih dejavnostih, trgovini na drobno, gradbeništvu, storitvenih dejavnostih in kazalnik zaupanja potrošnikov.

10.1. GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI

Pomembnejši kazalci za Slovenijo

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Realna sprememba BDP (v odstotkih)	1,2	0,6	-2,7	-1,1	3,0	2,7
BDP (v mio EUR)	36.252	36.896	35.988	35.907	37.303	38.520
Stopnja registrirane brezposelnosti (v odstotkih)	10,7	11,8	12,0	13,1	13,1	12,3
Povprečna inflacija (v odstotkih)	1,8	1,8	2,6	1,8	0,2	-0,4
Število prebivalcev (mio)	2,0	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/prebivalca (v EUR)	17.694	17.973	17.497	17.435	18.093	18.671
Zavarovalna premija (v mio EUR)	2.094	2.053	2.054	1.977	1.938	1.974
Zavarovalna premija - premoženje (v mio EUR)	1.438	1.454	1.457	1.425	1.402	1.410
Zavarovalna premija - življenje (v mio EUR)	656	599	597	553	535	564
Premija/prebivalca (v EUR)	1.022	1.000	999	960	940	957
Premija/BDP (v odstotkih)	5,8	5,6	5,7	5,5	5,2	5,1
Povprečna mesečna neto plača (v EUR)	967	987	991	997	1.009	1.011

Vir: UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2016

Vir za število prebivalcev in povprečno mesečno plačo 2011-2015: Statistični urad RS

Vir za zavarovalna premija 2011-2015: Slovensko zavarovalno združenje

Razpoložljivi kazalniki gospodarske aktivnosti in razpoloženja v evrskem območju kažejo nadaljevanje rasti BDP v zadnjem četrtletju 2015. Vrednosti večine kratkoročnih kazalnikov gospodarske aktivnosti v Sloveniji so se proti koncu 2015 ohranile na doseženi ravni. Realni izvoz blaga in obseg proizvodnje predelovalnih dejavnosti sta bila v enajstih mesecih 2015 medletno za okoli pet odstotkov večja (UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2016).

Okrevanje na trgu dela se je nadaljevalo tudi ob koncu leta 2015, rast povprečne bruto plače zaznamujejo gibanja v zasebnem sektorju. Nadaljnja rast števila delovno aktivnih je predvsem posledica krepitve v predelovalnih dejavnostih. Število registriranih brezposelnih se je po daljšem obdobju zmanjševanja decembra povečalo (desezonirano), konec meseca je bilo v evidenci prijavljenih 113.076, kar je šest tisoč manj kot pred letom. Rast povprečne bruto plače v zasebnem sektorju se je ustavila, kar pripisujemo povečavanju deleža zaposlenih z nizkimi plačami, težnji po ohranjanju konkurenčnosti in odsotnosti cenovnih pritiskov (UMAR, Ekonomsko ogledalo, december 2015).

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

Presežek na tekočem računu plačilne bilance se še povečuje in je v dvanajstih mesecih do novembra 2015 znašal 7,7 odstotka ocenjenega BDP. Večji je bil tudi presežek v storitveni menjavi predvsem zaradi presežka v menjavi potovanj in gradbenih storitev. Nasprotno je bil v tem obdobju precej večji kot pred letom primanjkljaj primarnih in sekundarnih dohodkov. Presežek na tekočem računu plačilne bilance so odražali skupni neto finančni odlivi v višini 3,1 milijarde evrov. K temu so prispevali neto odlivi pri vrednostnih papirjih in ostalih naložbah, medtem ko so bile neposredne naložbe neto prilivne. Padec obsega kreditov domačih nebančnih sektorjev je bil lani manjši, manjše je bilo neto odplačevanje tujih obveznosti podjetij in bank (UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2016).

Primanjkljaj državnega proračuna, ki ustvari pretežni del javnofinančnega primanjkljaja, je bil leta 2015 višji kot predhodno leto, vendar nižji od načrtovanega z rebalansom. Ob nadaljnjem okrevanju gospodarske aktivnosti in sprejetih ukrepih so se prihodki povečali, vendar manj kot izdatki, čeprav se je tudi njihova rast lani upočasnila (UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2016).

10.2. SLOVENSKI ZAVAROVALNIŠKI TRG IN TRŽNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE MARIBOR V LETU 2015

10.2.1. Slovenski zavarovalniški trg

Bruto obračunana premija zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu 2011 – 2015

v evrih, letna rast premije v %

Leto	Premožnjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja		Skupaj	
	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije
2011	1.454.086.486	1,1	599.359.672	-8,6	2.053.446.158	-2,0
2012	1.457.069.009	0,2	596.965.962	-0,4	2.054.034.971	0,0
2013	1.424.543.079	-2,2	552.639.504	-7,4	1.977.182.583	-3,7
2014	1.402.194.504	-1,6	535.361.120	-3,1	1.937.555.624	-2,0
2015	1.409.447.759	0,5	563.654.390	5,3	1.973.102.149	1,8

VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2016

Kazalniki poslovanja v zavarovalstvu v državi 2011 – 2015

	2011	2012	2013	2014	2015
Prodornost zavarovalnega trga*	5,6	5,7	5,5	5,2	5,1
Zavarovalna gostota**	1.000,5	998,9	960,2	939,8	956,4

* Prodornost zavarovalnega trga = obračunane kosmate zavarovalne premije/BDP*100

** Zavarovalna gostota = obračunane kosmate zavarovalne premije/število prebivalcev v državi

VIR: Statistični urad RS, februar 2016

Na podlagi zmerno optimistične napovedi o rasti gospodarske dejavnosti v letu 2015 in ob dejstvu, da se splošno stanje gospodarstva z zamikom odraža v zavarovalni dejavnosti, je bilo v letu 2015 pričakovano, da bodo zavarovalne premije porasle v primerjavi z zadnjimi nekaj leti.

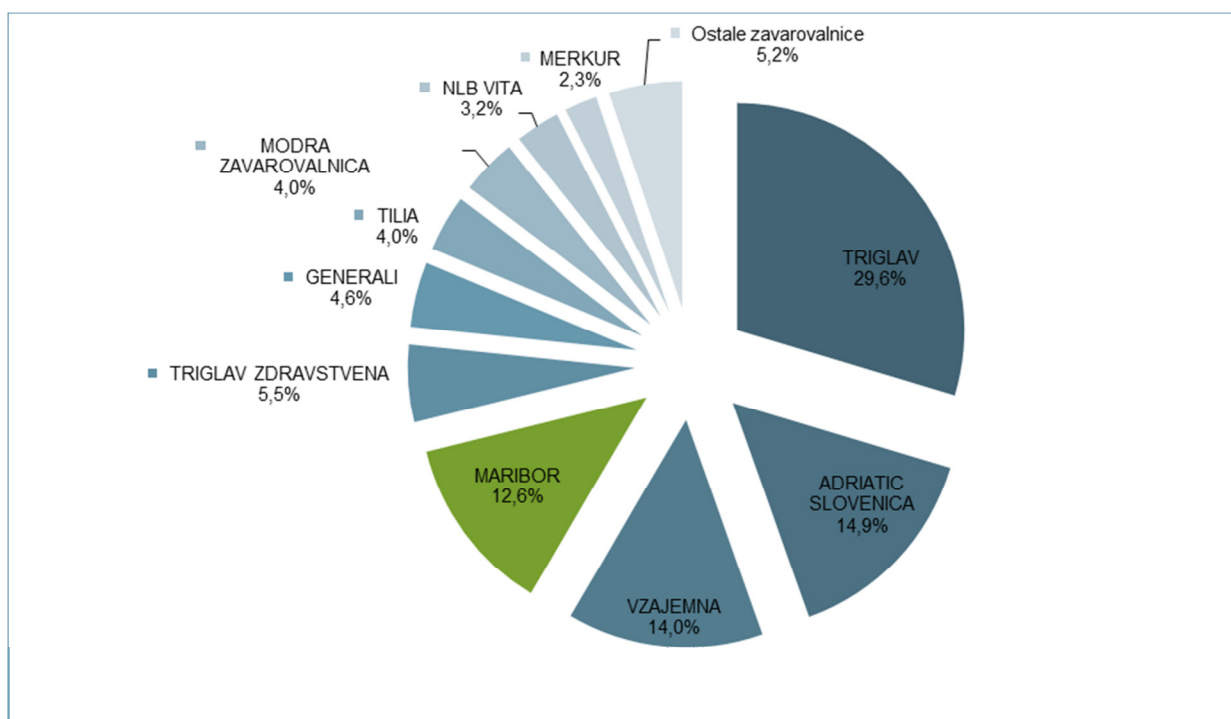
Rast zavarovalne premije je znašala 1,8 odstotka glede na leto 2014, največ v segmentu življenjskih zavarovanj, kjer je porast predvsem na račun Modre zavarovalnice d.d., ki se ukvarja z dodatnim pokojninskim zavarovanjem.

Še vedno pa je občutiti vpliv oslabiljene kupne moči prebivalstva, večje nagnjenosti k varčevanju in nezanesljive plačilne sposobnosti številnih gospodarskih subjektov, ki pripomorejo k skrbno premišljenim odločitvam za nakup zavarovalnih storitev, kar posledično znižuje stopnjo zavarovanosti v gospodarstvu in tudi pri fizičnih osebah.

Delež zavarovalne premije v BDP-ju je v letu 2015 znašal 5,1 odstotka, kar je najmanj v obdobju zadnjih 5 let. Povprečna premija na prebivalca (zavarovalna gostota) pa se je v letu 2015 povišala in znaša 956,4 evra. Sicer pa je zavarovalna gostota v Sloveniji še vedno pod evropskim povprečjem.

10.2.2. Tržni deleži zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu

Tržni deleži zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu 31. 12. 2015



VIR: Slovensko zavarovalno združenje, februar 2016

V letu 2015 so vse slovenske zavarovalnice v primerjavi z letom 2014 zbrale za 35,5 milijona evrov več kosmate premije (1,8 odstotka), od tega je kosmata premija na področju premoženjskih zavarovanj višja za 7,3 milijona evrov (0,5 odstotka), kosmata premija na področju življenjskih zavarovanj pa je višja za 28,3 milijona evrov (5,3 odstotka).

Stopnja koncentracije na slovenskem zavarovalnem trgu je dokaj visoka. Štiri zavarovalnice, katerih tržni delež je višji od deset odstotkov, obvladujejo kar 71,1 odstotka slovenskega trga zavarovanj. Vodilna med njimi je Zavarovalnica Triglav.

10.2.3. Tržni delež Zavarovalnice Maribor

Tržni delež, izračunan na osnovi kosmate premije, Zavarovalnico Maribor uvršča na četrto mesto na slovenskem zavarovalnem trgu. V poročevalskem obdobju je družbi padel tržni delež iz predhodnega obdobja in znaša 12,6 odstotka. Na področju premoženjskih zavarovanj znaša 12,6 odstotka (2014: 12,5 odstotka) na področju življenjskih zavarovanj 12,8 odstotka (2014: 13,9 odstotka), skupni tržni delež pa 12,6 odstotka (2014: 12,9 odstotka).

10.2.3.1. Premoženjska zavarovanja

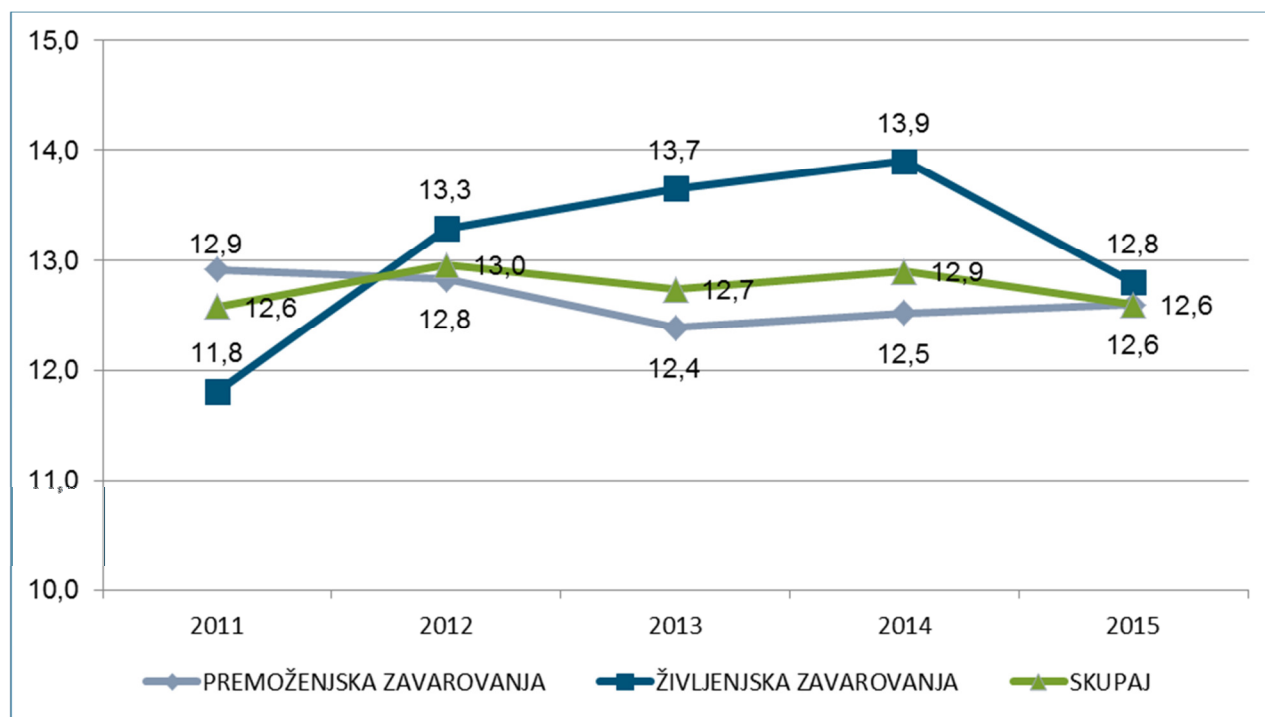
Slovenske zavarovalnice so v letu 2015 zbrale 1.409,4 milijona evrov kosmate premije premoženjskih zavarovanj, kar je za 0,5 odstotka več kot leta 2014. Tržni delež Zavarovalnice Maribor se je v primerjavi z letom 2014 na področju premoženjskih zavarovanj povečal iz 12,5 odstotka na 12,6 odstotka. Na področju premoženjskih zavarovanj se je tržni delež najbolj znižal zavarovalnici Triglav, in sicer za 0,7 odstotne točke in Adriatic Slovenici za 0,6 odstotne točke, najbolj pa se je povečal Vzajemni, in sicer za 1,1 odstotne točke. V letu 2015 so vse slovenske zavarovalnice v primerjavi s preteklim letom zbrale za 7,3 milijona evrov več kosmate premije premoženjskih zavarovanj.

10.2.3.2. Življenjska zavarovanja

Slovenske zavarovalnice so v letu 2015 zbrale 563,7 milijona evrov kosmate premije življenjskih zavarovanj, kar je za 5,3 odstotka več kot v letu 2014. Tržni delež Zavarovalnice Maribor se je v primerjavi z letom 2014 na področju življenjskih zavarovanj zmanjšal iz 13,9 na 12,8 odstotka. Tržni delež na področju življenjskih zavarovanj se je najbolj znižal Zavarovalnici Triglav, in sicer za 1,5 odstotne točke, najbolj pa se je povečal Modri zavarovalnici, in sicer za 2,1 odstotne točke.

V letu 2015 so vse slovenske zavarovalnice v primerjavi z letom 2014 zbrale za 28,3 milijona evrov več kosmate premije življenjskih zavarovanj.

Gibanje tržnega deleža Zavarovalnice Maribor v obdobju 2011 – 2015



VIR: Slovensko zavarovalno združenje, februar 2016

11. PONUDBA ZAVAROVALNICE MARIBOR

Zavarovalnica Maribor opravlja zavarovalne posle sklepanja zavarovanj in izvrševanja zavarovalnih pogodb ter posle, ki so v neposredni zvezi z zavarovalnimi posli. Zavarovalnica Maribor, kot univerzalna (kompozitna) zavarovalnica, ponuja široko paleto med seboj zelo različnih zavarovanj v zavarovalni skupini premoženjskih, zdravstvenih in življenjskih zavarovanj. Zavarovalnica Maribor ne sklepa dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj in dodatnih pokojninskih zavarovanj.

11.1. PONUDBA NA SEGMENTU PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ

Na področju premoženjskih zavarovanj je Zavarovalnica Maribor v letu 2015, kljub turbulentnim razmeram na trgu, s strokovno in maksimalno angažirano ekipo uspela povečati število svojih zavarovancev. Zavarovalnica Maribor ponuja vsa pomembnejša premoženjska zavarovanja. Največji delež tvorijo avtomobilska zavarovanja, kjer Zavarovalnica Maribor ponuja produkte z dodanimi vrednostmi za zavarovance.

11.1.1. Avtomobilska zavarovanja

V letu 2015 smo na področju osebnih vozil uvedli nove pakete avtomobilskih zavarovanj. Lastniki osebnih vozil lahko pri Zavarovalnici Maribor izbirajo med naslednjimi paketi avtomobilskih zavarovanj:

- Premium avtomobilski paket – nadstandardno zavarovanje vozila.
- Osnovni avtomobilski paket – zraven AO in AO plus zajema ta paket obliko polnega kasko zavarovanja.
- Mini avtomobilski paket – zajema AO, AO plus in različne oblike delnih kasko kritij.
- Fleksi avtomobilski paket – omogoča oblikovanje paketa po lastni želji.

Zavarovancem smo prepustili odločitev glede izbire kritij, glede izbire serviserja, načina popravila in odbitnih franšiz.

Zavarovanje avtomobilske odgovornosti

Obvezno zavarovanje avtomobilske odgovornosti (AO) krije materialno in nematerialno škodo, ki jo zavarovanec s svojim vozilom povzroči tretjim osebam.

Prednosti zavarovanja avtomobilske odgovornosti pri Zavarovalnici Maribor:

- **Denar na roko** je storitev, ki jo zagotavljamo osebam, poškodovanim v prometnih nesrečah. Takoj po koncu zdravljenja jim ob predložitvi ustrezne zdravniške dokumentacije nakažemo odškodnino na bančni račun. Pri izplačilu jamčimo za korekten odnos in znesek, enakovreden tistemu, ki bi ga upravičenec uveljavil prek svojega pooblaščenca.
- **Pravna zaščita vozniškega dovoljenja** je storitev, ki krije zastopanje v postopkih odvzema vozniškega dovoljenja in postopkih prepovedi vožnje, ki so posledica prometnega prekrška ali nesreče.

Avtomobilsko zavarovanje voznika (AO+)

Zavarovanje voznika (AO+) je mogoče pri zavarovalnici skleniti kot dodatek k obveznemu zavarovanju avtomobilske odgovornosti. Z zavarovanjem je vsak voznik, ki z zavarovanim vozilom povzroči prometno nezgodo, zavarovan za primer telesne poškodbe ali smrti. Z zavarovanjem AO+ v Zavarovalnici Maribor krijemo:

- telesne poškodbe voznika zavarovanega vozila in
- smrt voznika zavarovanega vozila.

Kasko zavarovanje avtomobila

Zavarovanje avto kasko krije uničenje ali poškodovanje zavarovanih stvari zaradi presenetljivega, kratkotrajnega in od zavarovančeve ali voznikove volje neodvisnega dogodka na lastnem vozilu.

Avtomobilska asistenca AXA

V sodelovanju z zavarovalnico AXA Assistance smo v Zavarovalnici Maribor vzpostavili program avtomobilske asistencije, ki se lahko priključi obveznemu avtomobilskemu zavarovanju (AO), v avtomobilskih paketih Premium in Osnovni pa je asistenca že vključena.

Avtomobilska asistenca AXA zagotavlja 24-urno brezplačno pomoč na cesti v primeru:

- prometne nesreče,
- mehanske okvare vozila,
- tatvine,
- telesne poškodbe.

Avtomobilsko asistenco AXA zavarovalnica ponuja za naslednje vrste vozil:

- osebna vozila
- večnamenska vozila
- tovorna vozila nad 3,5 t,
- motorna kolesa.

Odkup prve škode

Zavarovalnica Maribor ponuja sklenitev zavarovanja za odkup prve škode ob sklenitvi obveznega zavarovanja avtomobilske odgovornosti z dodatnim zavarovanjem voznika AO+ ali pri kasko zavarovanju vozila. Z doplačilom zavarovanec ne izgubi bonusa ob prvi prometni nesreči, ki jo povzroči v tekočem zavarovalnem letu.

Zavarovanje stroškov za vnovično opravljanje vozniškega izpita

S tem zavarovanjem Zavarovalnica Maribor ponuja možnost sklenitve zavarovanja, iz katerega se krijejo stroški za vnovično opravljanje vozniškega izpita, če mu poteče veljavnost zaradi prekoračitve najvišjega števila izrečenih kazenskih točk.

Izguba vrednosti vozila

Vozilo vsak dan izgubi del svoje vrednosti. S sklenitvijo tovrstnega zavarovanja Zavarovalnica Maribor zavarovancem omogoča, da si zavarujejo finančno izgubo (razliko med fakturirano in tržno ceno vozila) v primeru totalne škode ali kraje vozila v Republiki Sloveniji.

Quick Check

Zavarovalnica Maribor je kot prva v Sloveniji uvedla reševanje škodnih kasko zahtevkov, kjer zavarovanec vse potrebno ureja pri pogodbenih serviserjih, ki imajo ustrezen certifikat za opravljanje Quick Check cenitev. Po škodnem dogodku zavarovanec izbere enega izmed številnih pooblaščenih serviserjev širom Slovenije in popravilo vozila se lahko začne. Vse ostalo, od cenitve do plačila računa, uredi Zavarovalnica Maribor skupaj s pooblaščenim serviserjem.

11.1.2. OPA! zavarovanje

OPA! Zavarovanje hiše in stanovanja ima naslednje prednosti:

- zavarovanje na novo vrednost, pri čemer se v primeru nastanka škodnega dogodka ne upošteva zmanjšanje vrednosti zaradi starosti,
- zagotovitev varnosti doma v primeru požara, strele, toče ali druge naravne nesreče,
- paketna oblika zavarovanj, ki omogoča izbiro zavarovanja, prilagojenega željam in potrebam,

- pravna zaščita za vso družino, ki vključuje kritje stroškov odvetnikov in pravnih svetovanj na zasebnem in poklicnem področju,
- osebna asistenca, kar pomeni, da v primeru nezgode ali večje škode na zavarovanem premoženju Zavarovalnica Maribor poskrbi za zavarovanca z različnimi storitvami asistenc, ki vključujejo kritje osebnih nezgod, medicinske oskrbe, prevoza v bolnišnico ipd.,
- asistenca doma, na podlagi katere Zavarovalnica Maribor pomaga odpraviti nevšečnosti, ki so se zgodile na zavarovanem objektu, stanovanju ali stanovanjski opremi zaradi požara, vloma, poplave, viharja, toče ali izliva vode.

Pri Zavarovalnici Maribor je možno s slednjim zavarovanjem zavarovati:

- stanovanjske objekte - vse vrste stanovanjskih hiš s pripadajočo lastnino (ograje, urejena dvorišča, pločniki, oporni zidovi ipd.),
- počitniške hiše - vikendi in brunarice s pripadajočo lastnino,
- pomožne objekte - garaže, lope, vrtno hišice ipd.,
- objekte v gradnji - v 4. gradbeni fazi (vgrajena okna, vrata in položena kritina),
- stanovanja v tri- ali večstanovanjskih objektih.

OPA! Zavarovanje stanovanjske opreme

OPA! Zavarovanje stanovanjske opreme v ponudbi Zavarovalnice Maribor ima naslednje prednosti:

- zavarovanje stanovanjske opreme na novo vrednost, pri čemer se v primeru nastanka škodnega dogodka ne upošteva zmanjšanja vrednosti zaradi starosti,
- paketna oblika zavarovanj, ki omogoča izbiro zavarovanja, prilagojenega vašim željam in potrebam,
- kritje primerov osebne odgovornosti doma in v tujini (ste na potovanju v tujini, otrok se igra z žogo in razbije okno, na smučanju se vi ali vaš družinski član zaleti v neznanega smučarja in ga poškoduje ipd.),
- pravna zaščita za vso družino, ki vključuje kritje stroškov odvetnikov in pravnih svetovanj na zasebnem in poklicnem področju,
- osebna asistenca, kar pomeni, da v primeru nezgode ali večje škode na zavarovanem premoženju poskrbimo za vas z različnimi storitvami asistenc, ki vključujejo kritje osebnih nezgod, medicinske oskrbe, prevoza v bolnišnico ipd.,
- asistenca doma, s pomočjo katere vam pomagamo odpraviti nevšečnosti, ki so se zgodile na vašem objektu, stanovanju ali stanovanjski opremi zaradi požara, vloma, poplave, viharja, toče ali izliva vode.

Pri Zavarovalnici Maribor je z navedenim zavarovanjem mogoče zavarovati:

- stanovanjsko opremo in
- osebne predmete v lastni uporabi, ki so last zavarovanca in njegovih družinskih članov.

11.1.3. Zavarovanje koles, E-koles³ in kolesarjev

V Zavarovalnici Maribor ponujamo **zavarovanje koles, E-koles in kolesarjev**. Kolo, E-kolo in sebe je mogoče zavarovati z naslednjimi zavarovanji:

- zavarovanje odgovornosti
- kasko zavarovanje,
- nezgodno zavarovanje oseb,
- osebna asistenca in
- zavarovanje pomoči na cesti za kolesa za škode, ki nastanejo zaradi presenetljivih, kratkotrajnih in od zavarovančeve volje neodvisnih dogodkov.

³ E-kolo: Kolo s pomožnim električnim pogonom do 25 km/h.

11.1.4. AXA zavarovanje

Zavarovalnica Maribor v sodelovanju z AXA Assistance, eno največjih in svetovno priznanih zavarovalniških hiš, ponuja:

- pomoč strokovnjakov v primerih zdravstvenih in pravnih težav, izgubljene prtljage, zamud s prevozi ipd.,
- kritje stroškov zdravniške oskrbe v tujini,
- organiziranje nujnih vrnitev v domovino,
- možnost sklenitve individualnega ali skupinskega zavarovanja,
- možnost izbire enega od treh zavarovalnih paketov.

11.1.5. Nezgodna zavarovanja

Z zavarovanji Hula hop v Zavarovalnici Maribor zavarujemo predšolske otroke in šolarje mlajše od 14 let. Zavarovanje zajema progresivno invalidnost, dnevno odškodnino in bolnišnični dan. Dodali smo jim novo vsebino in sicer mesečno nezgodno rento in možnost pridobitve drugega zdravniškega mnenja Best Doctors. Starši oziroma zavarovanci prav lahko pri Zavarovalnici Maribor sklenejo tudi večletno zavarovanje, tako da jim ga ni treba sklepati vsako leto znova. Zavarovalna polica se samodejno podaljša vsako zavarovalno leto.

Z zavarovanji Hip hop v Zavarovalnici Maribor zavarujemo dijake in študente, starejše od 14 let. Zavarovanje zajema nezgodno smrt, progresivno invalidnost, dnevno odškodnino in bolnišnični dan. Dodali smo jim novo vsebino in sicer mesečno nezgodno rento in možnost pridobitve drugega zdravniškega mnenja Best Doctors. Starši oziroma zavarovanci prav lahko pri Zavarovalnici Maribor sklenejo tudi večletno zavarovanje, tako da jim ga ni treba sklepati vsako leto znova. Zavarovalna polica se samodejno podaljša vsako zavarovalno leto.

Šolska nezgodna zavarovanja **Hip hop in Hula hop** je mogoče skleniti tudi prek spletne strani.

S prenovo nezgodnih zavarovanj smo v Zavarovalnici Maribor poskrbeli za širša kritja in tako izboljšali ponudbo za naše stranke.

V ponudbi nezgodnih zavarovanj Zavarovalnice Maribor so tudi:

- nezgodno zavarovanje posameznikov,
- nezgodno zavarovanje športnikov,
- nezgodno zavarovanje družin,
- nezgodno zavarovanje upokojencev in
- skupinsko nezgodno zavarovanje oseb.

11.1.6. Poslovna zavarovanja

Zavarovalnica Maribor na področju poslovnih zavarovanj stranke obravnava povsem individualno. Skupaj z zavarovanci natančno preučimo stanje v panogi in podjetju, pretehtamo možne izbire, opravimo oceno rizika in izdelamo zavarovalni program prilagojen podjetju oz. njegovi dejavnosti ob sprejemljivih stroških.

V okviru poslovnih zavarovanj ponujamo vse do sedaj naštetih zavarovalnih vrst, s posebnim poudarkom na:

- podjetniško premoženjsko zavarovanje (PPZ – celovito zavarovanje z eno zavarovalno polico),
- zavarovanje požara,
- zavarovanje strojeloma,
- zavarovanje obratovalnega zastoja zaradi požara in strojeloma,
- gradbeno in montažno zavarovanje,
- zavarovanje odgovornosti,
- zavarovanje računalnikov,
- transportno zavarovanje,
- avtomobilsko zavarovanje,
- nezgodno zavarovanje,...

Zavarujejo se lahko vsi objekti, oprema ter zaloge, ki so v lasti zavarovanca in jih ima zavedene v poslovnih knjigah. Zavarovati je možno tudi opremo, ki je v lasti drugih oseb. V okviru zavarovanja obratovalnega zastoja pa zavarujemo stalne stroške poslovanja in dobiček iz poslovanja, ki ga ni moč doseči zaradi izpada v delovnem procesu.

11.1.7. Ostala zavarovanja

Ob predstavljenih preostalih zavarovanjih Zavarovalnica Maribor ponuja še kmetijska in premoženjska zavarovanja, ki obsegajo kritje zgradb, opreme in premičnin, pridelkov in zalog ter živali.

11.1.8. Mobilna aplikacija Zavarovalnice Maribor

Mobilna aplikacija Zavarovalnice Maribor omogoča zavarovancem pregled sklenjenih polic pri Zavarovalnici Maribor, sklenitev turističnega zavarovanja z asistenco v tujini, sezname sklepalnih in cenilnih mest Zavarovalnice Maribor, nasvete za ukrepanje v primeru prometne nesreče in takojšnjo povezavo z asistenco v primeru nesreče ali okvare vozila.

11.2. PONUDBA NA SEGMENTU ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

V Zavarovalnici Maribor smo v letu 2015 ponudbo življenjskih zavarovanj popestrili z novimi in prenovljenimi zavarovanji, ki v ospredje postavljajo potrebe zavarovancev in jim ponujajo jasna in zanimiva kritja. Veliko pozornosti smo namenili tudi nadgradnji in optimizaciji samih notranjih procesov na področju življenjskih zavarovanj, vse z namenom zagotavljanja najboljše storitve za naše zavarovance ter se prilagajali spremembam zakonodaje.

Med življenjskimi zavarovanji Zavarovalnica Maribor ponuja zavarovanja v dveh zavarovalnih vrstah. Sklepamo klasična življenjska zavarovanja in življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov.

11.2.1. PRIZMA Hibrid

Zavarovalnica Maribor s produktom **PRIZMA Hibrid** ponuja rešitev, ki v dinamičnem obdobju negotovosti z aktivnim upravljanjem premoženja ponuja varnost in donosnost.

S sklenitvijo zavarovanja PRIZMA Hibrid v Zavarovalnici Maribor zagotavljamo:

- finančno varnost najbližjih v primeru smrti zavarovanca,
- zavarovalno kritje v primeru hujše bolezni, če je priključeno PRIZMA Riziko življenjsko zavarovanje,
- najnižjo premijo za najvišje kritje,
- aktivno upravljanje premoženja, skladno s cilji zavarovanca,
- možnost spremembe naložbenega cilja.

11.2.2. PRIZMA Klasično življenjsko zavarovanje

PRIZMA Klasično življenjsko zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- finančno varnost najbližjih v primeru smrti zavarovanca,
- zavarovalno kritje v primeru hujše bolezni,
- izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgodne smrti v prometni nesreči,
- varno in stabilno varčevanje z izplačilom zavarovalne vsote za primer doživetja,
- letno udeležbo na morebitnem dobičku zavarovalnice,
- denarno nagrado zavarovankam za vsakega novorojenega otroka.

11.2.3. PRIZMA Naložbeno življenjsko zavarovanje

PRIZMA Naložbeno življenjsko zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- finančno varnost najbližjih v primeru smrti zavarovanca,
- zavarovalno kritje v primeru hujše bolezni,
- investiranje denarnih sredstev v skladu z naložbenimi pričakovanji,
- vstop na kapitalske trge že z niskimi vložki,
- dodatna finančna sredstva, ki jih po poteku zavarovanja izplačamo v obliki rente ali v enkratnem znesku,
- možnost izplačila zavarovalnine v primeru nezgode, če je priključeno dodatno nezgodno zavarovanje,
- možnost prenosa vrednosti premoženja in/ali sprememba razdelitve premije med skladi,
- možnost izplačila predujma v višini do 80 odstotkov vrednosti premoženja po polici.

11.2.4. PRIZMA Riziko življenjsko zavarovanje

PRIZMA Riziko življenjsko zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- finančno varnost najbližjih v primeru smrti zavarovanca,
- zavarovalno kritje v primeru hujše bolezni,
- izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgode, če je priključeno dodatno nezgodno zavarovanje.

Prednosti tovrstnega zavarovanja pri Zavarovalnici Maribor:

- nizke premije za visoke zavarovalne vsote, brez varčevalne komponente,
- velika izbira zavarovalnih vsot in premij, saj ni omejitev najnižje in najvišje premije.

V Zavarovalnici Maribor smo zavarovanje prilagodili življenjskemu slogu zavarovancev, saj jih segmentiramo glede na njihov način življenja. Prav je, da tisti, ki živi bolj zdravo in varno, plača manj. Zavarovance smo razvrstili v kadilce in nekadilce, naredili pa smo še korak naprej. Uvedli smo tudi skupino za osebe z bonusom za življenjski slog, v katero spadajo posamezniki, ki živijo posebej zdravo, se ne ukvarjajo z nevarnimi aktivnostmi in ne opravljajo nevarnega dela.

11.2.5. PRIZMA Junior štipendijsko naložbeno zavarovanje

PRIZMA Junior štipendijsko naložbeno zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- finančno varnost otroka v primeru smrti starša,
- zavarovanje za primer nezgode otroka,
- vstop na kapitalske trge že z niskimi vložki,
- izplačilo privarčevanih sredstev v enkratnem znesku ali v obliki štipendije (rentnega izplačila),
- možnost izbire naložbe z zajamčenim donosom.

11.2.6. PRIZMA Rentno zavarovanje

PRIZMA Rentno zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- takojšnje prejetje rente,
- možnost izbire dosmrtno ali časovno omejene rente,
- možnost izbire zajamčene dobe izplačevanja rente: 5, 10 ali 15 let od začetka izplačevanja rente,
- v primeru smrti zavarovanca, med zajamčeno dobo izplačevanja rente, izplačevanje dogovorjene rente upravičencem oziroma dedičem do konca zajamčene dobe,
- možnost izbire različne frekvence izplačevanja rente,
- možnost odkupa zavarovanja med zajamčeno dobo izplačevanja rente,
- letno udeležbo na morebitnem dobičku zavarovalnice.

11.2.7. Managersko zavarovanje

Enoletno managersko zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- varnost upravičenca v primeru smrti zavarovanca,
- izplačilo zavarovalne vsote že po enem letu,
- izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgode, če je priključeno dodatno nezgodno zavarovanje,
- možnost fleksibilne izbire kritij in njihovih višin,
- ohranjanje finančne in socialne varnosti.

Večletno managersko zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- sklenitev managerskega zavarovanja z varčevalno komponento in možnost priključitve managerskega zavarovanja z zavarovalno komponento,
- aktivno upravljanje premoženja, skladno s cilji zavarovanca,
- možnost spremembe naložbenega cilja,
- varnost upravičenca v primeru smrti zavarovanca,
- izplačilo zavarovalne vsote v primeru hujše bolezni,
- izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgode, če je priključeno dodatno nezgodno zavarovanje,
- ohranjanje finančne in socialne varnosti.

11.2.8. Naložbeno življenjsko zavarovanje PRIZMA Ključnih 5

Naložbeno življenjsko zavarovanje PRIZMA Ključnih 5, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- sklenitev zavarovanja brez vprašalnika o zdravstvenem stanju,
- varčevanje brez vstopnih stroškov in mesečnih stroškov obdelave zavarovanja,
- kritje za primer smrti in nezgodne smrti,
- možnost priključitve kritja za hujše bolezni z izplačilom vse do 85. leta starosti,
- možnost priključitve kritja za primer hospitalizacije zaradi nezgode in za zlom (tudi osteoporotičnih) kosti zaradi nezgode,
- možnost sklenitve dodatnega zavarovanja pravne zaščite življenjskega zavarovanja.

11.3. PONUDBA NA SEGMENTU ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ

V Zavarovalnici Maribor ponujamo tudi zdravstveno zavarovanje ZM Best Doctors, ki smo ga razvili v sodelovanju z družbo Best Doctors Services S.L.U., in sicer kot samostojno zdravstveno zavarovanje in zdravstveno zavarovanje, ki se priključuje k življenjskemu zavarovanju. Gre za dodatno ponudbo, ki zapolnjuje tržno nišo, saj s tem vzporednim zdravstvenim zavarovanjem nudimo našim zavarovancem možnost do najboljšega zdravljenja v tujini, ko to najbolj potrebujejo.

Zdravstveno zavarovanje ZM Best Doctors, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- dostop do drugega zdravniškega mnenja in zdravljenje pri najboljših zdravnikih in ustanovah za zdravljenje v tujini, v primeru kritih bolezni,
- dostop do najboljših zdravnikov po vsem svetu in zdravljenje v priznanih mednarodnih centrih v vrednosti do 1.000.000 evrov oz. 2.000.000 evrov v življenju zavarovane osebe (v času veljavnosti police),
- kritje stroškov prevoza in nastanitve za zavarovanca in spremljevalca, ki potuje skupaj z zavarovancem zaradi zdravljenja krite bolezni,
- v primeru hospitalizacije v tujini, zaradi zdravljenja krite bolezni, je zavarovanec dnevno upravičen še do 100 evrov bolnišničnega dne (največ za 60 dni v okviru enega zavarovalnega primera),
- možnost priključitve tega zavarovanja k že obstoječemu življenjskemu zavarovanju ali sklenitev samostojnega zavarovanja.

12. FINANČNI REZULTAT

12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANČNEGA REZULTATA

Finančni rezultat zavarovalnice predstavljamo skozi postavke izkaza poslovnega izida. Vrednosti posameznih kategorij, ki jih predstavljamo v nadaljevanju kažejo, da se je zavarovalnica uspešno spopadla s težko gospodarsko situacijo in pritiski konkurenčnih zavarovalnic.

Temeljne kategorije finančnega rezultata Zavarovalnice Maribor

	v evrih			
	2014	2015	razlika 15-14	indeks 15/14
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	208.002.232	205.642.586	-2.359.646	98,9
od tega obračunane kosmate zavarovalne premije	249.981.547	249.246.862	-734.685	99,7
Čisti odhodki za škode	132.284.693	126.986.045	-5.298.648	96,0
od tega obračunani kosmati zneski škod	146.521.528	147.381.302	859.774	100,6
Obratovalni stroški	66.731.315	63.733.075	-2.998.240	95,5
Sprememba drugih zavarovalno - tehničnih rezervacij	25.178.666	10.372.304	-14.806.362	41,2
od tega sprememba rez. za neiztekle rizike in za bonuse in popuste	-1.134.545	-163.564	970.981	14,4
od tega matematične rezervacij	3.898.409	584.874	-3.313.535	15,0
sprememba ZTR zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	22.414.802	9.950.994	-12.463.808	44,4
Donos naložb*	20.948.850	15.551.940	-5.396.910	74,2
Donos naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	9.016.888	143.825	-8.873.063	1,6
Drugi zavarovalni prihodki	9.743.115	8.825.111	-918.004	90,6
Drugi zavarovalni odhodki	2.480.646	2.700.236	219.590	108,9
Drugi prihodki	3.377.767	6.494.026	3.116.259	192,3
Drugi odhodki	3.999.514	3.952.412	-47.102	98,8
Poslovni izid pred obdavčitvijo	20.414.019	28.913.416	8.499.397	141,6
Davek od dohodka	3.977.847	4.945.051	967.204	124,3
ČISTI POSLOVNI IZID	16.436.172	23.968.365	7.532.193	145,8
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	5.194.886	-3.744.869	-8.939.755	-72,1
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	21.631.058	20.223.498	-1.407.560	93,5

* Donos naložb = Prihodki naložb v pov ezane družbe + Prihodki od naložb - Odhodki naložb

V letu 2015 čisti poslovni izid znaša 24,0 milijona evrov in je višji od tistega iz predhodnega obračunskega obdobja (16,4 milijona evrov), vseobsegajoči donos poslovnega leta pa znaša 20,2 milijona evrov, kar je za 6,5 odstotka manj kot v letu 2014. Razlog je v odhodkih iz naslova postavk, ki bodo v kasnejših letih razvrščene v poslovni izid (čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo).

Čisti prihodki od zavarovalnih premij in čisti odhodki za škode

	v evrih			
	2014	2015	razlika 15-14	indeks 15/14
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	208.002.232	205.642.586	-2.359.646	98,9
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	132.284.693	126.986.045	-5.298.648	96,0
ČISTI MERODAJNI ŠKODNI KOLIČNIK	63,6	61,8	-1,8 o.t.	97,1

V poročevalskem obdobju je družba realizirala 205,6 milijona evrov čistih prihodkov od premij, ki so nižji od predhodnega obračunskega obdobja (1,1 odstotka). Ob nekoliko nižjih (0,3 odstotka) kosmatih zavarovalnih premijah so neto obračunane zavarovalne premije, zaradi višjih obračunanih premij danih v so in pozavarovanje, za 1,5 odstotka nižje kot v preteklem obračunskem obdobju. Spremembe čistih prenosnih premij znašajo -0,9 milijona evrov (2014: -1,8 milijona evrov) in dodatno nižajo čiste prihodke od premij.

Čisti odhodki za škode so nižji od predhodnega obračunskega obdobja za 4,0 odstotka. V segmentu čistih odhodkov za škode so obračunani kosmati zneski škod višji kot v letu 2014 (za 0,6 odstotka), nižja (za 1,0 odstotka) je sprememba čistih škodnih rezervacij. Na ugodnejše čiste odhodke za škode vpliva pozavarovalni del kosmatih škod, ki je višji za 6,1 milijona evrov oz. 26,1 odstotka.

Čisti merodajni škodni količnik je v primerjavi z letom 2014 ugodnejši za 1,8 odstotne točke, razlog je v nižjih čistih odhodkih za škode, ki so nižji, ker smo imeli v letu 2014 katastrofalni škodni dogodek iz naslova žledu.

Na izid ugodno vplivajo za 2,0 milijona evrov nižji čisti obratovalni stroški, ki znašajo 56,3 milijona evrov (2014: 58,3 milijona evrov), hkrati pa beležimo za 5,2 milijona evrov nižje donose naložbenega portfelja (brez kritnega sklada z naložbenim tveganjem).

Druge zavarovalno tehnične rezervacije so se znižale iz pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj, hkrati pa so se povečale iz naslova pripisanega dobička življenjskim policam v višini 8,3 milijona evrov. Iz matematičnih rezervacij iz zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, beležimo rast rezervacij v višini 10,0 milijona evrov (2014: 22,4 milijona evrov).

V segmentu premoženjskih zavarovanj so se razgradile rezervacije za nepotekle rizike (0,7 milijona evrov) in oblikovale rezervacije za bonuse in popuste (0,5 milijona evrov).

V segmentu drugih prihodkov/odhodkov smo v letu 2015 pripoznali boljši neto rezultat, kot v letu 2014, saj smo v letu 2015, predvsem v segmentu prevrednotovalnih poslovnih odhodkov/prihodkov iz terjatev iz premij, pripoznali manjše slabitve in odpise terjatev.

Ostale kategorije finančnega rezultata imajo manjše vplive na kosmati poslovni izid.

Davek od dohodka znaša v letu 2015 4,9 milijona evrov (2014: 4,0 milijona evrov).

Vseobsegajoč donos poslovnega leta, v katerega so vključeni tudi čisti dobički oziroma izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, znaša 20,2 milijona evrov (2014: 21,6 milijona evrov).

Učinki padca vrednosti finančnih naložb, pripoznanih skozi vseobsegajoč donos v višini 3,7 milijona evrov (2014: +5,2 milijona evrov) znižujejo čisti dobiček poslovnega leta. Zvišujejo pa ga aktuarski dobički v rezervacijah za odpravnine ob upokojitvi zaposlencem.

12.1.1. Prihodki

Prihodki 2014 – 2015

	2014		2015		v evrih, struktura v %	
		%		%	razlika 15-14	indeks 15/14
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	208.002.232	82,8	205.642.586	85,5	-2.359.646	98,9
Prihodki od naložb	30.047.137	12,0	19.584.491	8,1	-10.462.646	65,2
Drugi zavarovalni prihodki	9.743.115	3,9	8.825.111	3,7	-918.004	90,6
Drugi prihodki	3.377.767	1,3	6.494.026	2,7	3.116.259	192,3
SKUPAJ PRIHODKI	251.170.251	100,0	240.546.214	100,0	-10.624.037	95,8

Glavnino prihodkov družba ustvari iz naslova zavarovalne premije. Delež čistih prihodkov od zavarovalnih premij v prihodkih družbe v letu 2015 znaša 85,5 odstotka (2014: 82,8 odstotka). Sledijo naložbeni prihodki. Med druge zavarovalne prihodke uvrščamo prihodke od pozavarovalnih in upravljaljskih provizij ter prihodke od opravljanja zavarovalnih storitev. Med druge prihodke pa spadajo finančni prihodki iz poslovnih razmerij, ki jih sestavljajo obresti iz naslova premij, regresnih terjatev in drugih terjatev ter prihodki iz naslova plačanih terjatev iz preteklih let, katere je zavarovalnica zaradi izpolnjevanja kriterijev neizterljivosti odpisala. Prav tako med te prihodke spadajo prevrednotovalni prihodki in pa prihodki iz poslovnih razmerij.

Posamezni elementi čistih prihodkov od zavarovalnih premij v letu 2014 in 2015

	v evrih			
	2014	2015	razlika 15-14	indeks 15/14
Obračunane kosmate zavarovalne premije	249.981.547	249.246.862	-734.684,9	99,7
Obračunan delež so in pozavarovateljev	-40.195.417	-42.669.238	-2.473.821,2	106,2
Sprememba prenosne premije	-1.783.898	-935.039	848.859,3	52,4
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	208.002.232	205.642.586	-2.359.646	98,9

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so v letu 2015 nižji. Ob nekoliko nižjih (0,3 odstotka) kosmatih zavarovalnih premijah so večji (6,2 odstotka) odhodki iz obračunanih premij danih v so in pozavarovanje. Odhodki iz naslova spremembe prenosne premije znašajo 52,4 odstotka lanskih.

12.1.2. Odhodki

Odhodki 2014 – 2015

	v evrih, struktura v %					
	2014	%	2015	%	razlika 15-14	indeks 15/14
Čisti odhodki za škode	132.284.693	57,3	126.986.045	60,0	-5.298.648	96,0
Sprememba drugih ZTR*	25.178.666	10,9	10.372.304	4,9	-14.806.362	41,2
Obratovalni stroški	66.731.315	28,9	63.733.075	30,1	-2.998.240	95,5
Odhodki naložb	81.399	0,0	3.888.726	1,8	3.807.327	4.777,4
Drugi zavarovalni odhodki	2.480.646	1,1	2.700.236	1,3	219.590	108,9
Drugi odhodki	3.999.514	1,7	3.952.412	1,9	-47.102	98,8
SKUPAJ ODHODKI	230.756.232	100,0	211.632.798	100,0	-19.123.434	91,7

* Sprememba drugih zavarovalno tehničnih rezervacij vključuje naslednje bilančne postavke: Sprememba matematičnih rezervacij, Sprememba kosmatih rezervacij za nepotekle rizike, Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, Odhodki za bonuse in popuste.

Med odhodki imajo pomemben delež čisti odhodki za škode, ki predstavljajo 60,0 odstotka (2014: 57,3 odstotka) vseh odhodkov, sledijo obratovalni stroški z 30,1 odstotka v strukturi vseh odhodkov (2014: 28,9). V postavki drugih zavarovalno tehničnih rezervacij imajo v letu 2015 najizrazitejšo rast (10,0 milijona evrov) matematične rezervacije iz polic življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbena tveganja (2014: 22,4 milijona evrov).

Posamezni elementi čistih odhodkov za škode v letu 2014 in 2015

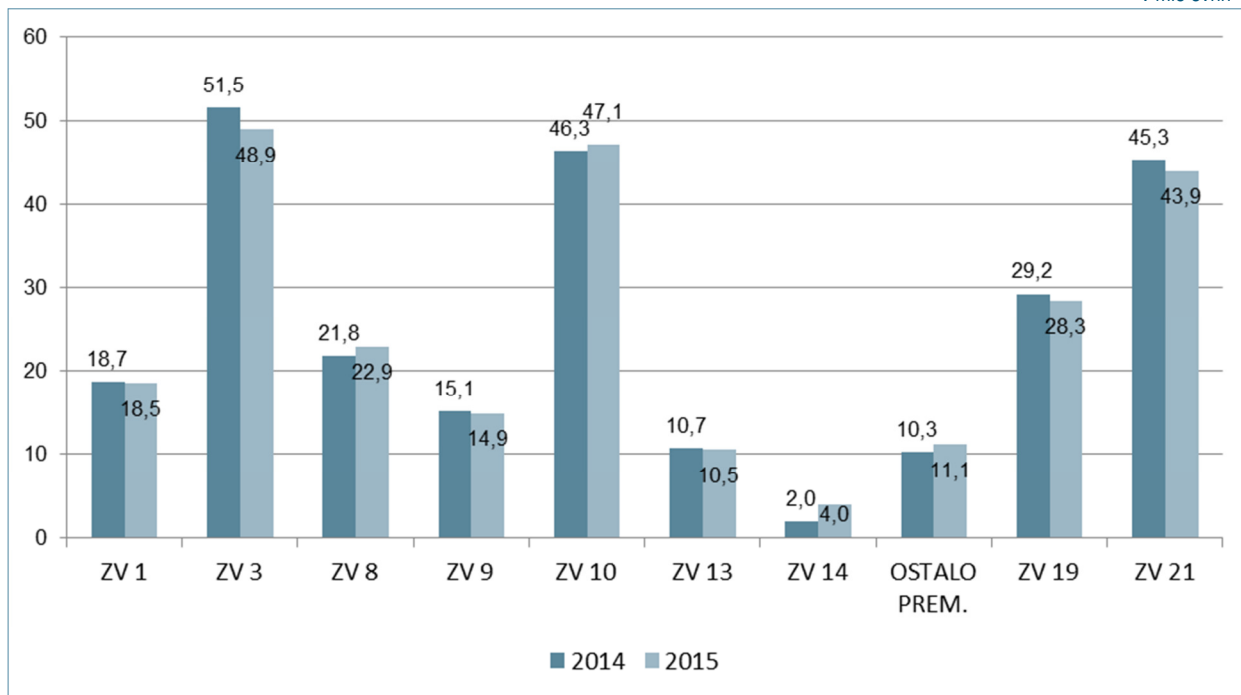
	v evrih			
	2014	2015	razlika 15-14	indeks 15/14
Obračunane kosmate škode	149.852.750	150.881.143	1.028.392,6	100,7
Zmanjšanje za regresne terjatve	-3.331.222	-3.499.841	-168.618,9	105,1
Obračunan delež so in pozav. v škodah	-23.226.826	-29.295.784	-6.068.958,1	126,1
Sprememba škodnih rezervacij	8.989.990	8.900.526	-89.464,1	99,0
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	132.284.693	126.986.045	-5.298.648	96,0

Obračunane kosmate škode so v letu 2015 nekoliko višje (0,7 odstotka). V letu 2015 smo iz naslova žledu 2014 in poplav 2012 in 2014 izplačali za 9,1 milijona evrov kosmatih škod (2014: 10,0 milijona evrov). Uveljavljene regresne terjatve so za 5,1 odstotka oz. 168,6 tisoč evrov višje kot v letu 2014. Glavnina povečanja izvira iz mednarodnih kasko regresov in kreditnih regresov. Največji vpliv na izboljšanje čistih odhodkov za škode pa ima obračunan delež pozavarovalnih škod, kjer smo prejeli za 26,1 odstotka več prihodkov kot v letu 2014. Vzrok je v večjem povračilu škod iz naslova katastrofalnih dogodkov ter v spremembi prioritete za katastrofalne dogodke. Sprememba škodnih rezervacij je za 4,1 milijona evrov nižja v segmentu premoženjskih zavarovanj in 4,0 milijona evrov višja v segmentu življenjskih zavarovanj v primerjavi z lani.

12.2. PREDSTAVITEV ZAVAROVANJ⁴ V ŠTEVILKAH

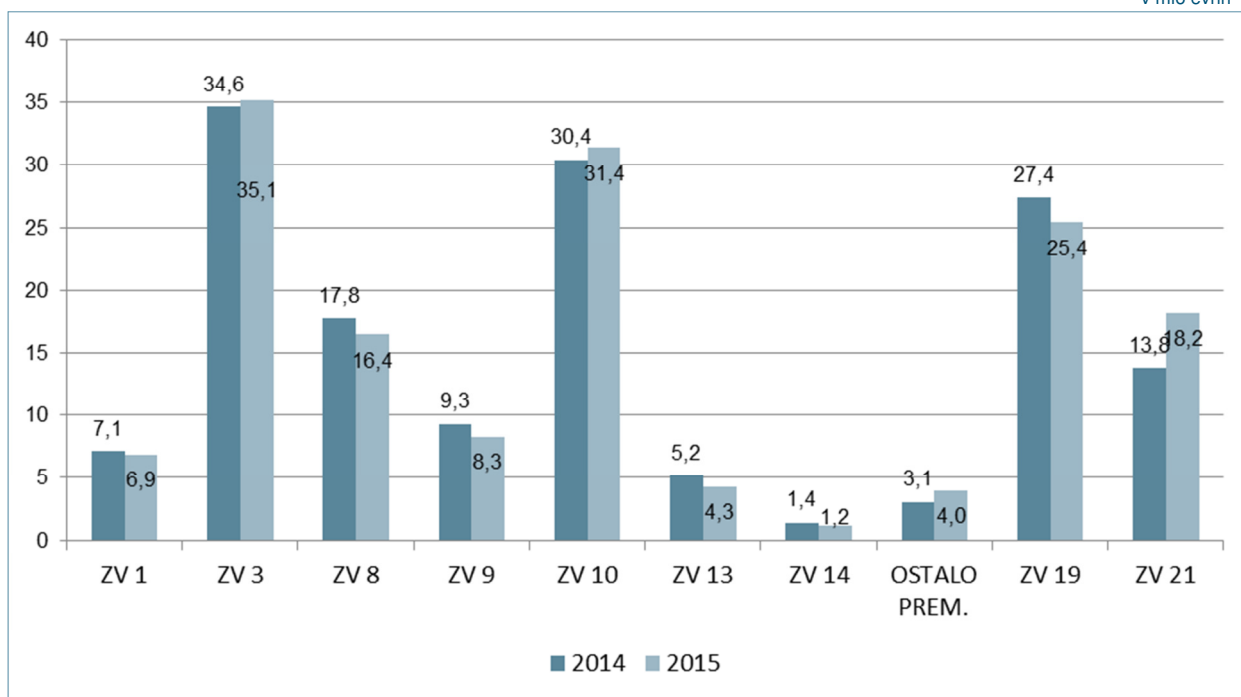
Obračunane kosmate zavarovalne premije v letu 2014 in 2015

v mio evrih



Obračunane kosmate škode v letu 2014 in 2015

v mio evrih



⁴ ZV 1 (Nezgodno zavarovanje); ZV 3 (Zavarovanje kopenskih motornih vozil); ZV 8 (Zavarovanje požara in elementarnih nesreč); ZV 9 (Drugo škodno zavarovanje); ZV 10 (Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil); ZV 13 (Splošno zavarovanje odgovornosti); ZV 14 (Kreditno zavarovanje); OSTALO PREMOŽENJE: ZV 2 (Zdravstveno zavarovanje), ZV 4 (Zavarovanje tirnih vozil), ZV 5 (Letalsko zavarovanje), ZV 6 (Zavarovanje plovil), ZV 7 (Zavarovanje prevoza blaga), ZV 11 (Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov), ZV 12 (Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil), ZV 15 (Kavcijsko zavarovanje), ZV 16 (Zavarovanje različnih finančnih izgub), ZV 17 (Zavarovanje stroškov postopka); ZV 19 (Klasična življenjska zavarovanja); ZV 21 (Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov).

12.2.1. Premoženjska zavarovanja v številkah

v evrih

Premoženjska zavarovanja	2014	2015	razlika 15-14	indeks 15/14
Obračunane kosmate premije	176.242.829	177.805.542	1.562.714	100,9
Obračunane kosmate škode	108.899.189	107.583.639	-1.315.550	98,8
KOSMATI ŠKODNI KOLIČNIK	61,8	60,5	-1,3 odst. točke	97,9

12.2.1.1. Nezgodno zavarovanje (ZV 1)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2015	18.537.927	10,4	6.864.850	6,4	37,0	504.858
2014	18.685.952	10,6	7.113.746	6,5	38,1	483.908
INDEKS	99,2	98,3	96,5	97,7	97,3	104,3

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Nezgodno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 10,4 odstotka kosmate premije. Pomemben delež v zavarovalni vrsti imata zavarovalni podvrsti Zavarovanje lastnika vozila in voznika za telesne poškodbe s 32,0 odstotnim deležem in Nezgodno zavarovanje oseb pri opravljanju rednega poklica in izven njega s 60,1 odstotka v kosmati zavarovalni premiji zavarovalne vrste. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Nezgodna zavarovanja znaša 18,5 milijona evrov, kar je za 0,8 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Premija je v letu 2015 nižja predvsem zaradi padca povprečne premije v zavarovalni podvrsti Zavarovanje lastnika vozila in voznika za telesne poškodbe (1,2 milijona evrov). V segmentu ostalih nezgodnih zavarovanj presegamo lansko premijo pri produktu skupinskega nezgodnega zavarovanja SNZ Premium+ in H+. Gre za večletne police, ker produkt tržimo šele tri leta in nenehno pridobivamo nove zavarovance, se premija povišuje, prav tako smo nekoliko povečali premijo ostalih kolektivnih zavarovanj (skupaj 1,0 milijona evrov).

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Nezgodna zavarovanja znašajo 6,9 milijona evrov, kar je za 3,5 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nižje škode so posledica nižanja povprečnih odškodnin.

Kosmati škodni količnik v letu 2015 znaša 37,0 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju, kar je posledica nižjih škod.

12.2.1.2. Zdravstveno zavarovanje (ZV 2)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2015	733.602	0,4	0	0,0	0,0	5.745
2014	406.333	0,2	0	0,0	0,0	2.927
INDEKS	180,5	179,0	0,0	0,0	0,0	196,3

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Z začetkom marca 2014 smo začeli tržiti zdravstveno zavarovanje ZM Best Doctors. V letu 2015 smo zbrali 733,6 tisoč evrov kosmate premije. V tej ZV pripoznavamo le zavarovanja, ki so sklenjena samostojno in niso priključena k že obstoječim policam življenjskih zavarovanj. Škod v tem obdobju še ni bilo izplačanih.

12.2.1.3. Zavarovanje kopenskih motornih vozil (ZV 3)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2015	48.856.322	27,5	35.146.918	32,7	71,9	198.230
2014	51.517.826	29,2	34.648.412	31,8	67,3	192.965
INDEKS	94,8	94,0	101,4	102,7	107,0	102,7

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Zavarovanje kopenskih motornih vozil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 27,5 odstotka kosmate premije. Zavarovanja sklepamo v zavarovalni podvrsti Kasko zavarovanja cestnih motornih vozil z lastnim pogonom (razen tirnih) in minimalno (v strukturi 0,02 odstotka) v zavarovalni podvrsti Kasko zavarovanje drugih cestnih vozil brez pogona. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje kopenskih motornih vozil znaša 48,9 milijona evrov, kar je za 2,7 milijona evrov oziroma za 5,2 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nižja premija je posledica uvedbe novih produktov, kjer glavne spremembe na področju avtomobilskega kaska zajemajo nova fleksi kritja (prometna nesreča, toča, poškodovanje vozila), izbiro serviserja in način popravila na osnovi originalnih nadomestnih delov in kvalitativno enakovrednih nadomestnih delov. Na segmentu poslovnih zavarovanj se je premija znižala zaradi odhoda nekaj zavarovancev.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje kopenskih motornih vozil znašajo 35,1 milijona evrov, kar je za 498,5 tisoč evrov oziroma za 1,4 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Škode so se povišale predvsem pri delnih kombinacijah na segmentu osebnih vozil, znižale pa na segmentu tovornih vozil.

12.2.1.4. Zavarovanje požara in elementarnih nesreč (ZV 8)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2015	22.891.024	12,9	16.397.683	15,2	71,6	203.752
2014	21.786.500	12,4	17.755.846	16,3	81,5	201.170
INDEKS	105,1	104,1	92,4	93,5	87,9	101,3

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovanja požara in drugih elementarnih nesreč v strukturi premoženjskih zavarovanj predstavljajo 12,9 odstotka kosmate premije. Največji delež v zavarovalni vrsti ima zavarovalna podvrsta Požarno zavarovanje in zavarovanje nekaterih drugih nevarnosti izven industrije in obrti, zavarovalna podvrsta predstavlja 71,3 odstotka kosmate premije. V tej zavarovalni vrsti Zavarovalnica Maribor sklepa še Požarno zavarovanje in zavarovanje nekaterih drugih nevarnosti v industriji in obrti (23,6 odstotka v strukturi zavarovalne vrste) in Požarna zavarovanja premoženja elektrogospodarskih podjetij (4,7 odstotka v strukturi zavarovalne vrste) ter Zavarovanje jedrskih nevarnosti (0,5 odstotka v strukturi zavarovalne vrste). Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje požara in elementarnih nesreč znaša 22,9 milijona evrov, kar je za 5,1 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višja premija je posledica višjih doseženih cen pri nekaterih zavarovancih. Lansko premijo presegamo tudi na zasebnem sektorju, kar je posledica večje prodaje OPA! zavarovanj. V letu 2015 smo prodali 1.021 oziroma 1,1 odstotka več polic kot v letu 2014.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje požara in elementarnih nesreč znašajo 16,4 milijona evrov, kar je za 1,4 milijona evrov oziroma za 7,6 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. V obračunskem obdobju je bilo iz katastrofalnega škodnega dogodka »žledolom« v tej zavarovalni vrsti izplačano 6,3 milijona evrov (2014: 6,4 milijona evrov).

Kosmati škodni količnik v letu 2015 znaša 71,6 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.5. Drugo škodno zavarovanje (ZV 9)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2015	14.875.197	8,4	8.299.015	7,7	55,8	398.200
2014	15.078.514	8,6	9.327.964	8,6	61,9	391.303
INDEKS	98,7	97,8	89,0	90,1	90,2	101,8

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Drugo škodno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 8,4 odstotka. Največji delež v zavarovalni vrsti predstavljajo strojelomna zavarovanja s 44,3 odstotnim deležem v kosmati premiji zavarovalne vrste. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Drugo škodno zavarovanje znaša 14,9 milijona evrov, kar je za 1,3 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Drugo škodno zavarovanje znašajo 8,3 milijona evrov, kar je za 11,0 odstotka manj, kot v preteklem poročevalskem obdobju. V obračunskem obdobju je bilo iz škodnega dogodka »žledolom 2014 « v tej zavarovalni vrsti izplačano 492,8 tisoč evrov, kar je za 1,4 milijona evrov manj kot leta 2014.

Kosmati škodni količnik v letu 2015 znaša 55,8 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.6. Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (ZV 10)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2015	47.111.257	26,5	31.393.200	29,2	66,6	497.358
2014	46.301.092	26,3	30.389.456	27,9	65,6	492.224
INDEKS	101,7	100,9	103,3	104,6	101,5	101,0

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem in prispevkom ZZS

Zavarovalna vrsta Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 26,5 odstotka. 98,6 odstotka zavarovanj iz te zavarovalne vrste sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje lastnikov cestnih motornih vozil proti odgovornosti za škodo povzročeno tretjim osebam. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil znaša 47,1 milijona evrov, kar je za 1,7 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višja premija je posledica dviga povprečne premije AO zavarovanj v segmentu osebnih vozil zasebnega sektorja.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil znašajo 31,4 milijona evrov, kar je za 3,3 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Najbolj so se povečale obračunane škode na segmentu tovornih vozil in osebnih vozil zasebnega sektorja z mednarodnim elementom.

Kosmati škodni količnik v letu 2015 znaša 66,6 odstotka in je zaradi povečanja škod višji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.7. Splošno zavarovanje odgovornosti (ZV 13)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2015	10.467.390	5,9	4.293.716	4,0	41,0	162.095
2014	10.656.843	6,0	5.170.633	4,7	48,5	159.092
INDEKS	98,2	97,4	83,0	84,1	84,5	101,9

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Splošno zavarovanje odgovornosti v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 5,9 odstotka. Največ, in sicer 73,8 odstotka zavarovanj sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje splošne odgovornosti. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Splošno zavarovanje odgovornosti znaša 10,5 milijona evrov, kar je za 1,8 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Manjša premija je posledica izgube nekaj zavarovancev poslovnega sektorja.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti znašajo 4,3 milijona evrov, kar je za 17,0 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nižje škode so posledica manjšega števila obračunanih škod. Razlog je tudi v restriktivnem pristopu pri likvidaciji prijavljenih škod iz naslova padcev na javnih in zasebnih površinah.

Kosmati škodni količnik v letu 2015 znaša 41,0 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju, kot posledica nižjih kosmatih škod.

12.2.1.8. Kreditno zavarovanje (ZV 14)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2015	3.987.094	2,2	1.215.267	1,1	30,5	37.821
2014	1.959.691	1,1	1.419.999	1,3	72,5	31.544
INDEKS	203,5	201,7	85,6	86,6	42,1	119,9

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Kreditno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 2,2 odstotka. Največ, in sicer 81,4 odstotka zavarovanj sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje potrošniških kreditov. Vzrok za porast premije v letu 2015 je razširitev obsega poslovanja NLB d.d. iz ene poslovne enote na območje celotne Slovenije.

Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Kreditno zavarovanje znaša 4,0 milijona evrov, kar je za 103,5 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Kreditno zavarovanje znašajo 1,2 milijona evrov, kar je za 14,4 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nižje škode so predvsem posledica nižjega števila izplačanih škod in strožjih pogojev za odobritev kreditov za stranke pri naših zavarovancih.

Kosmati škodni količnik v letu 2015 znaša 30,5 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.9. Zavarovanje pomoči (ZV 18)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2015	6.610.864	3,7	2.792.787	2,6	42,2	305.102
2014	6.111.389	3,5	1.666.140	1,5	27,3	293.585
INDEKS	108,2	107,2	167,6	169,7	155,0	103,9

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Zavarovanje pomoči v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 3,7 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje pomoči znaša 6,6 milijona evrov, kar je za 8,2 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Vzrok je tako večje število prodanih zavarovanj, kot tudi povečanje povprečne premije zaradi prodaje produktov z višjimi kritji.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje pomoči znašajo 2,8 milijona evrov, kar je za 67,6 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višje škode so posledica prodaje polic z višjimi kritji. Kosmati škodni količnik v letu 2015 znaša 42,2 odstotka in je višji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.10. Ostala premoženjska zavarovanja (ZV 4, 5, 6, 7, 11, 12, 15, 16, 17)

Med ostalimi premoženjskimi zavarovanji predstavljamo zavarovalne vrste Zavarovanje tirnih vozil, Letalsko zavarovanje, Zavarovanje plovil, Zavarovanje prevoza blaga, Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov, Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil, Kavcijsko zavarovanje, Zavarovanje različnih finančnih izgub in Zavarovanje stroškov postopka.

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj***
2015	3.734.866	2,1	1.180.203	1,1	31,6	129.682
2014	3.738.689	2,1	1.406.994	1,3	37,6	120.952
INDEKS	99,9	99,0	83,9	84,9	84,0	107,2

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

*** Število zavarovanj v ZV 12 za leto 2014 štejemo po novi metodologiji

Kosmata premija ostalih premoženjskih zavarovanj v strukturi vseh premoženjskih zavarovanj predstavlja 2,1 odstotka, delež teh zavarovalnih vrst v strukturi obračunanih kosmatih škod pa je 1,1 odstotka.

12.2.2. Življenjska zavarovanja v številkah

v evrih

Življenjska zavarovanja*	2014	2015	razlika 15-14	indeks 15/14
Obračunane kosmate premije	74.429.840	72.258.458	-2.171.383	97,1
Obračunane kosmate škode	41.184.332	43.592.774	2.408.443	105,8
KOSMATI ŠKODNI KOLIČNIK	55,3	60,3	+5,0 odst. točke	109,0

*Vključena doživetja in odkupi

12.2.2.1. Klasična življenjska zavarovanja (ZV 19)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Struktura v kosmati premiji življenjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode	Struktura v kosmatih škodah življenjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj*
2015	28.349.161	39,2	25.435.023	58,3	89,7	13.017
2014	29.166.395	39,2	27.409.752	66,6	94,0	14.534
INDEKS	97,2	100,1	92,8	87,7	95,5	89,6

*Število novosklenjenih zavarovanj

Zavarovalna vrsta Klasična življenjska zavarovanja v strukturi kosmate premije življenjskih zavarovanj predstavlja 39,2 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Klasična življenjska zavarovanja predstavlja 28,3 milijona evrov oziroma 2,8 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Premija je nižja, ker je izpad premije iz dospelih oz. odkupljenih polic večji kot je premija iz novosklenjenih polic.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Klasična življenjska zavarovanja znašajo 25,4 milijona evrov, kar je za 7,2 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Manjša so izplačila zaradi dospelja polic, ki znašajo letos 16,9 milijona evrov (2014: 17,9 milijona evrov), le ta pa pripoznavamo v kosmatih škodah.

12.2.2.2. Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov (ZV 21)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Struktura v kosmati premiji življenjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode	Struktura v kosmatih škodah življenjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj*
2015	43.909.297	60,8	18.157.751	41,7	41,4	11.193
2014	45.263.445	60,8	13.774.580	33,4	30,4	10.951
INDEKS	97,0	99,9	131,8	124,5	135,9	102,2

*Število novosklenjenih zavarovanj

Zavarovalna vrsta Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, v strukturi kosmate premije življenjskih zavarovanj predstavlja 60,8 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov znaša 43,9 milijona evrov, kar je za 3,0 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Premija je nižja, ker je bilo leto 2015 v veliki meri obremenjeno z izpadom premije zaradi dospelja polic sklenjenih v letu 2005. V predhodnih letih so bila dospelja minimalna.

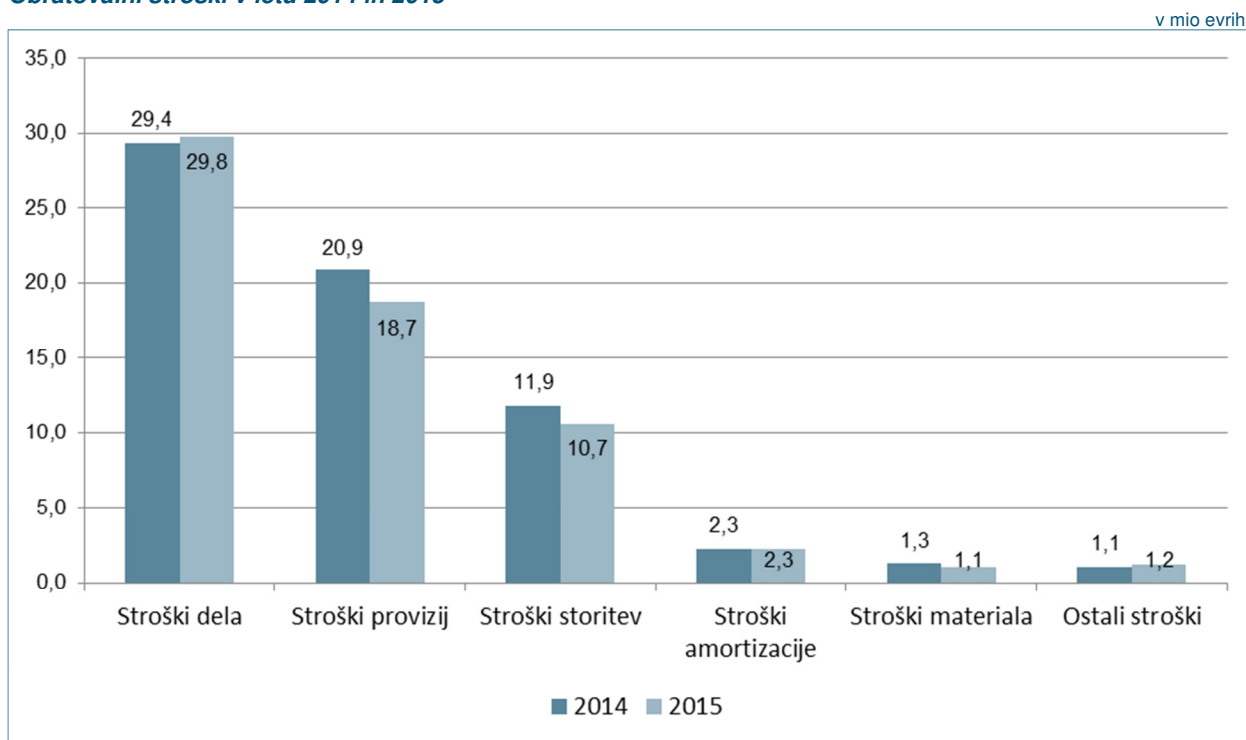
Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov znašajo 18,2 milijona evrov, kar je za 31,8 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Večja so izplačila zaradi dospelja polic v višini 5,1 milijona evrov (2014: 365,0 tisoč evrov), ki jih pripoznavamo v kosmatih škodah.

12.3. OBRATOVALNI STROŠKI

	v evrih, struktura v %					
	2014	%	2015	%	razlika 15-14	indeks 15/14
Stroški dela	29.372.650	44,0	29.771.519	46,7	398.869	101,4
Stroški provizij	20.857.108	31,3	18.718.727	29,4	-2.138.381	89,7
<i>sprememba DAC premoženjskih zavarovanj</i>	264.987		-1.341.428		-1.606.415	-506,2
Stroški storitev	11.856.212	17,8	10.656.606	16,7	-1.199.606	89,9
Stroški amortizacije	2.260.127	3,4	2.295.671	3,6	35.544	101,6
Stroški materiala	1.291.827	1,9	1.068.319	1,7	-223.508	82,7
Ostali stroški	1.093.391	1,6	1.222.233	1,9	128.842	111,8
SKUPAJ OBRATOVALNI STROŠKI	66.731.315	100,0	63.733.075	100,0	-2.998.240	95,5
SKUPAJ OBRATOVALNI STROŠKI brez DAC	66.466.328		65.074.503		-1.391.825	97,9
Kosmati stroškovni količnik	26,6		25,5		-1,1 odst. t.	95,9
<i>Kosmati stroškovni količnik brez DAC</i>	26,5		26,0		-0,5 odst. t.	98,1
Čisti stroškovni količnik	28,0		27,4		-0,6 odst. t.	97,9

Obratovalni stroški so v primerjavi s predhodnim obdobjem nižji kar za 4,5 odstotka. Delež stroškov v kosmati premiji znaša 25,5 odstotka (čisti stroškovni količnik 27,4 odstotka, 2014 28,0 odstotka), kar je za 1,1 odstotne točke manj kot v letu 2014. Znižanje obratovalnih stroškov je posledica številnih aktivnosti za zniževanje stroškov, ki jih je družba izvajala že od konca leta 2013, celotno leto 2014 in 2015.

Obratovalni stroški v letu 2014 in 2015



V strukturi obratovalnih stroškov največ (46,7 odstotka) predstavljajo stroški dela, nominalno so višji kot v letu 2014 za 398,9 tisoč evrov (1,4 odstotka). V letu 2015 so oblikovane rezervacije za zaposlene v višini 819,0 tisoč evrov, kar je za 990,1 tisoč evrov več kot lani. Ostali stroški dela so nižji zaradi nižjega povprečnega števila zaposlenih kot v predhodnem letu.

Stroški pridobivanja zavarovanj vključujejo stroške provizij zastopnikov in posrednikov, ki niso v rednem delovnem razmerju v Zavarovalnici Maribor. Stroški provizij so v letu 2015 nižji glede na enako obdobje lanskega leta za 2,1 milijona evrov oz. 10,3 odstotka (brez DAC premoženjskih zavarovanj so nižji za 532,0 tisoč evrov).

Ostali obratovalni stroški (stroški storitev, stroški amortizacije, stroški materiala in ostali stroški) predstavljajo v strukturi 23,9 odstotka in so za 1,3 milijona evrov oz. 7,6 odstotka nižji kot v letu 2014.

Obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah v letu 2014 in 2015

	2014			2015			indeks 2015/2014		
	stroški pridobivanja	cenilni stroški	ostali obratovalni stroški	stroški pridobivanja	cenilni stroški	ostali obratovalni stroški	stroški pridobivanja	cenilni stroški	ostali obratovalni stroški
SKUPAJ	42.363.343	8.128.075	16.239.896	40.150.468	8.417.690	15.164.917	94,78	103,56	93,38
PREMOŽENJE	30.772.003	7.256.427	9.651.063	30.022.623	7.433.174	11.152.173	97,56	102,44	115,55
ŽIVLJENJE	11.591.340	871.648	6.588.833	10.127.845	984.516	4.012.744	87,37	112,95	60,90

v evrih

V letu 2015 smo prešli na nov način razdelitve stroškov na zavarovalne vrste in na funkcionalne skupine. Večina stroškov se razdeli na osnovi popisa delovnega časa. Stroške po funkcionalnih skupinah smo opredelili na podlagi podrobnejših aktivnosti. V funkcionalno skupino stroškov pridobivanja zavarovanj so vključene aktivnosti sklepanje zavarovanj, podpora prodaji ob sklepanju in splošna podpora prodaji. V funkcionalno skupino cenilni stroški so vključene aktivnosti cenitve, likvidacija in izplačilo škod, rente iz premoženjskih zavarovanj in splošna podpora škodam. V funkcionalno skupino ostali obratovalni stroški pa so vključene aktivnosti razvoj produktov – nova zavarovanja, razvoj produktov – obstoječa zavarovanja, vzdrževanje portfelja, zunanje poročanje, upravljanje finančnih sredstev in ALM, pobiranje premij, evidentiranje in izterjava ter ostalo.

12.4. SPREMEMBE ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ

Spremembe zavarovalno tehničnih rezervacij

Sprememba (31.12.2015 minus 31.12.2014)	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj vsa zavarovanja
Kosmata škodna rezerva*	-6.960.280	2.055.915	-4.904.365
Kosmata prenosna premija	-1.054.244	-5.097	-1.059.341
Bonusi in popusti	822.322	0	822.322
Kosmate rezervacije za nepotekle rizike	-687.402	0	-687.402
Matematične rezervacije	0	10.535.868	10.535.868

v evrih

* Kosmata škodna rezerva s cenilnimi stroški

Sprememba (zmanjšanje) kosmate škodne rezervacije na področju premoženjskih zavarovanj v višini 7,0 milijona evrov je predvsem posledica sprostitev popisa v ZV 8 za 13,2 milijona evrov in v ZV 9 za 2,4 milijona evrov - največji vpliv je imela zaključitev vseh škodnih spisov po žledu iz februarja 2014 na Javni železniški infrastrukturi, ter zaključitev večine škodnih spisov po poplavi iz druge polovice leta 2014.

Čiste prihodke od premij premoženjskih zavarovanj znižuje sprememba kosmate prenosne premije. Rezervacije za prenosne premije se gibljejo skladno s sklepanjem in trajanjem zavarovalnih pogodb. V prvi polovici leta stanje rezervacij za prenosne premije naraste, tekom leta pa pada. Na dan 31. 12. 2015 je stanje rezervacij za prenosne premije premoženjskih zavarovanj manjše kot leto prej, kar je posledica nižje kosmate premije in bolj ali manj enake jakosti sklepanja zavarovanj glede na leto 2014.

Rezervacije za nepotekle rizike so se v letu 2015 zmanjšale v višini 0,7 milijona evrov, kar je v veliki meri posledica izboljšane rezultata v zavarovalnih vrstah 1, 3, 8, 9 in 13.

Rezervacija za bonuse in popuste je v letu 2015 porasla za 0,8 milijona evrov predvsem zaradi širitve posla na kreditnih zavarovanjih (NLB).

Na segmentu življenjskih zavarovanj je imela rast matematičnih rezervacij največji vpliv. Pri klasičnih zavarovanjih je bila rast minimalna in je posledica oblikovane rezervacije za pripis dobička iz tekočega leta, medtem ko se je matematična rezervacija po pogodbah sicer znižala. Pri naložbenih zavarovanjih je rast predvsem na račun novega posla in manj na račun rasti skladov, saj so nekateri skladi imeli tudi padec vrednosti enot premoženja.

12.5. DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA ZAVAROVALNICE MARIBOR

Donos naložbenega portfelja Zavarovalnice Maribor, brez donosa naložb kritnega sklada z naložbenim tveganjem, je bil v letu 2015 glede na leto 2014 nižji za 5,2 milijona evrov. Nižji donos v letu 2015 je v največji meri povezan z realizacijo dobičkov od prodaj v letu 2014, ki so bili povezani s prodajo delnic Pozavarovalnice Sava (2,2 milijona evrov), ki jih je Pozavarovalnica Sava odkupila od zavarovalnice, kot posledica prevzema, ki je bil izveden v letu 2013. Ostali dobički v letu 2014 so povezani s prodajo naložb zaradi zniževanja izpostavljenosti do dolgoročnih bančnih obveznic (1,1 milijona evrov), zniževanja izpostavljenosti do slovenskih državnih obveznic (1,3 milijona evrov) in zniževanjem izpostavljenosti do lastniških vrednostnih papirjev (0,1 milijona evrov).

Na donos v letu 2015 so v največji meri vplivali obrestni prihodki (13,8 milijona evrov), dobički pri prodaji delnic Moje naložbe (0,5 milijona evrov), dobički od prodaj državnih in poslovnih obveznic (0,7 milijona evrov) ter dobički pri prodaji nepremičnin (0,4 milijona evrov).

Prihodki in odhodki naložb kritnega sklada z naložbenih tveganjem se nanašajo na prevrednotenje naložb na tržno vrednost in se gibljejo sorazmerno z višino obveznosti iz naslova matematičnih rezervacij.

Donos* naložbenega portfelja v letu 2015

Vrsta naložb	v evrih					
	Kritno premoženje	Lastni vir premoženje	Kritni sklad življenjskih zavarovanj	Lastni vir življenje	Skupaj donos	Kritni sklad z naložbenim tveganjem
Depoziti in potrdila o vlogah	439.008	14.995	368.104	38.961	861.068	21.407
Državne obveznice	3.496.632	3.036	5.591.712	318.650	9.410.030	216.397
Poslovne obveznice	1.870.231	29.421	2.091.438	-69.419	3.921.671	375.642
Delnice	52.655	70.248	302.920	0	425.823	0
Vzajemni skladi	25.038	0	0	35.303	60.341	-469.621
Dana posojila in ostalo	14.324	12.500	0	0	26.824	0
Donos finančnih naložb	5.897.888	130.200	8.354.174	323.495	14.705.757	143.825
Finančne naložbe v pridruženih družbah	358.165	0	0	121.471	479.636	0
Naložbene nepremičnine	0	367.888	-1.342	0	366.546	0
Odhodki finančnih obveznosti**	0	-256.755	0	0	-256.755	0
DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA Z ODHODKI FINANČNIH OBVEZNOSTI	6.256.054	241.333	8.352.832	444.965	15.295.184	143.825

* Donos naložb: skupaj prihodki – skupaj odhodki naložb

** Odhodki finančnih obveznosti so v izkazu poslovnega izida pod postavko Drugih odhodkov - plačane obresti iz poslovnih razmerij

Donos* naložbenega portfelja v letu 2014

Vrsta naložb	v evrih					
	Kritno premoženje	Lastni vir premoženje	Kritni sklad življenjskih zavarovanj	Lastni vir življenje	Skupaj donos	Kritni sklad z naložbenim tveganjem
Depoziti in potrdila o vlogah	833.311	20.828	568.052	15.434	1.437.625	101.117
Državne obveznice	3.332.619	2.105	7.229.336	291.347	10.855.407	209.628
Poslovne obveznice	1.971.198	334.166	2.802.411	633.926	5.741.701	1.169.541
Delnice	612.496	52.935	1.923.807	0	2.589.238	750.553
Vzajemni skladi	0	16.452	5.423	0	21.875	6.786.049
Dana posojila in ostalo	19.267	6.122	0	0	25.389	0
Donos finančnih naložb	6.768.891	432.608	12.529.029	940.707	20.671.235	9.016.888
Finančne naložbe v pridruženih družbah	0	0	0	0	0	0
Naložbene nepremičnine	0	278.953	-1.342	0	277.611	0
Odhodki finančnih obveznosti**	0	-416.424	0	0	-416.424	0
DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA Z ODHODKI FINANČNIH OBVEZNOSTI	6.768.891	295.137	12.527.687	940.707	20.532.422	9.016.888

* Donos naložb: skupaj prihodki – skupaj odhodki naložb

** Odhodki finančnih obveznosti so v izkazu poslovnega izida pod postavko Drugih odhodkov - plačane obresti iz poslovnih razmerij

Pregled prihodkov in odhodkov glede na vrsto

v evrih

Prihodki	2014	2015	razlika 15-14	indeks 15/14
Prihodki od obresti	15.074.257	13.802.968	-1.271.289	91,6
Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	882.922	986.402	103.480	111,7
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	4.639.236	1.216.970	-3.422.266	26,2
Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe	314.628	472.083	157.455	150,0
Ostali prihodki	424.824	444.109	19.285	104,5
SKUPAJ PRIHODKI	21.335.867	16.922.532	-4.413.335	79,3
Naložbe v korist živj. zavarovalcev, ki prevzemajo nal. tveganje	14.990.290	19.754.323	4.764.033	131,8
Odhodki	2014	2015	razlika 15-14	indeks 15/14
Odhodki za obresti*	416.424	256.755	-159.669	61,7
Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	271.776	1.258.180	986.404	462,9
Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	25.906	34.563	8.657	133,4
Slabitve naložb	4.009	0	-4.009	0,0
Ostalo	85.328	77.850	-7.478	91,2
SKUPAJ ODHODKI	803.443	1.627.348	823.905	202,5
Naložbe v korist živj. zavarovalcev, ki prevzemajo nal. tveganje	5.973.402	19.610.498	13.637.096	328,3
Donos naložbenega portfelja z odhodki finančnih obveznosti	20.532.424	15.295.184	-5.237.240	74,5
Donos naložb v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	9.016.888	143.825	-8.873.063	1,6

* Odhodki iz obresti so v izkazu poslovnega izida pod postavko Drugih odhodkov - plačane obresti iz poslovnih razmerij (2014: 416.424, 2015:256.755).

13. FINANČNI POLOŽAJ

Temeljne kategorije postavk finančnega položaja

	v evrih, struktura v %					
	na dan		na dan		razlika	indeks
	31.12.2014	%	31.12.2015	%	15/14	15/14
SREDSTVA	896.832.149	100,0	907.734.150	100,0	10.902.001	101,2
Neopredmetena sredstva	4.473.916	0,5	4.416.553	0,5	-57.363	98,7
Opredmetena osnovna sredstva	12.705.427	1,4	15.726.049	1,7	3.020.622	123,8
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	7.909	0,0	103.844	0,0	95.935	1.313,0
Naložbene nepremičnine*	261.518	0,0	70.641	0,0	-190.877	27,0
Finančne naložbe v družbah v skupini*	1.530.084	0,2	316.367	0,0	-1.213.717	20,7
Finančne naložbe*	587.213.606	65,5	602.545.166	66,4	15.331.560	102,6
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje**	169.768.389	18,9	179.856.278	19,8	10.087.889	105,9
Znesek ZTR prenesen so in pozavarovateljem	70.617.620	7,9	56.999.239	6,3	-13.618.381	80,7
Terjatve	44.809.744	5,0	40.926.952	4,5	-3.882.792	91,3
Druga sredstva	5.349.539	0,6	6.569.588	0,7	1.220.049	122,8
Denar in denarni ustrezniki*/**	94.398	0,0	203.474	0,0	109.076	215,5
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	896.832.149	100,0	907.734.150	100,0	10.902.001	101,2
Kapital	110.426.694	12,3	118.569.975	13,1	8.143.281	107,4
Podrejene obveznosti	5.200.000	0,6	0	0,0	-5.200.000	0,0
Zavarovalno-tehnične rezervacije (ZTR)	572.115.100	63,8	567.268.514	62,5	-4.846.586	99,2
ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.573.948	18,2	174.433.990	19,2	10.860.042	106,6
Druge rezervacije	5.383.580	0,6	5.958.343	0,7	574.763	110,7
Odložene obveznosti za davek	2.255.348	0,3	1.756.180	0,2	-499.168	77,9
Druge finančne obveznosti	87.840	0,0	115.075	0,0	27.235	131,0
Obveznosti iz poslovanja	19.987.436	2,2	23.713.319	2,6	3.725.883	118,6
Ostale obveznosti	17.802.203	2,0	15.918.754	1,8	-1.883.449	89,4

* Skupaj finančne naložbe znašajo 603.057.061 evrov (vključuje naložbene nepremičnine 70.641 evrov, finančne naložbe v družbah v skupini 316.367 evrov, finančne naložbe 602.545.166 evrov in del postavke denar in denarni ustrezniki v znesku 124.887 evrov)

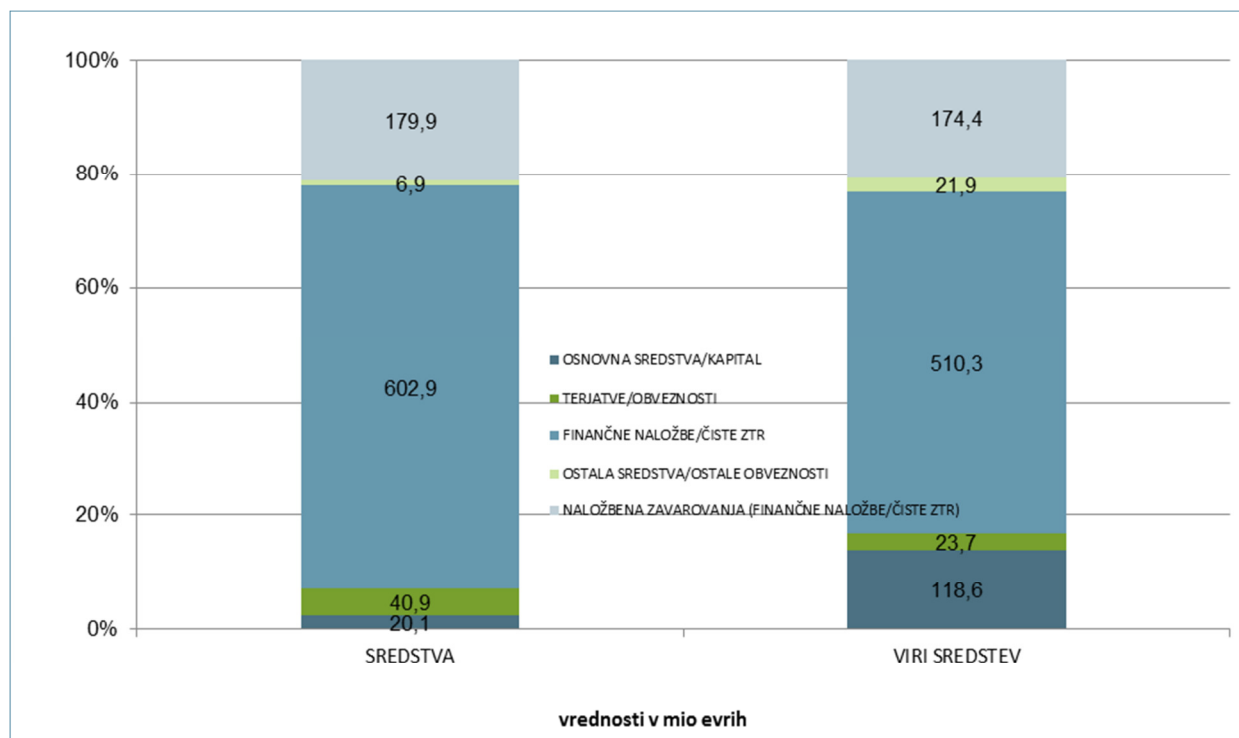
** Skupaj sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje znaša 179.934.865 evrov (vključuje sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v znesku 179.856.278 evrov in del postavke denar in denarni ustrezniki v znesku 78.587 evrov)

Bilančna vsota znaša 907,7 milijona evrov (2014: 896,8 milijona evrov). V poročevalskem obdobju se je bilančna vsota povišala za 1,2 odstotka (2014: 7,4 odstotka).

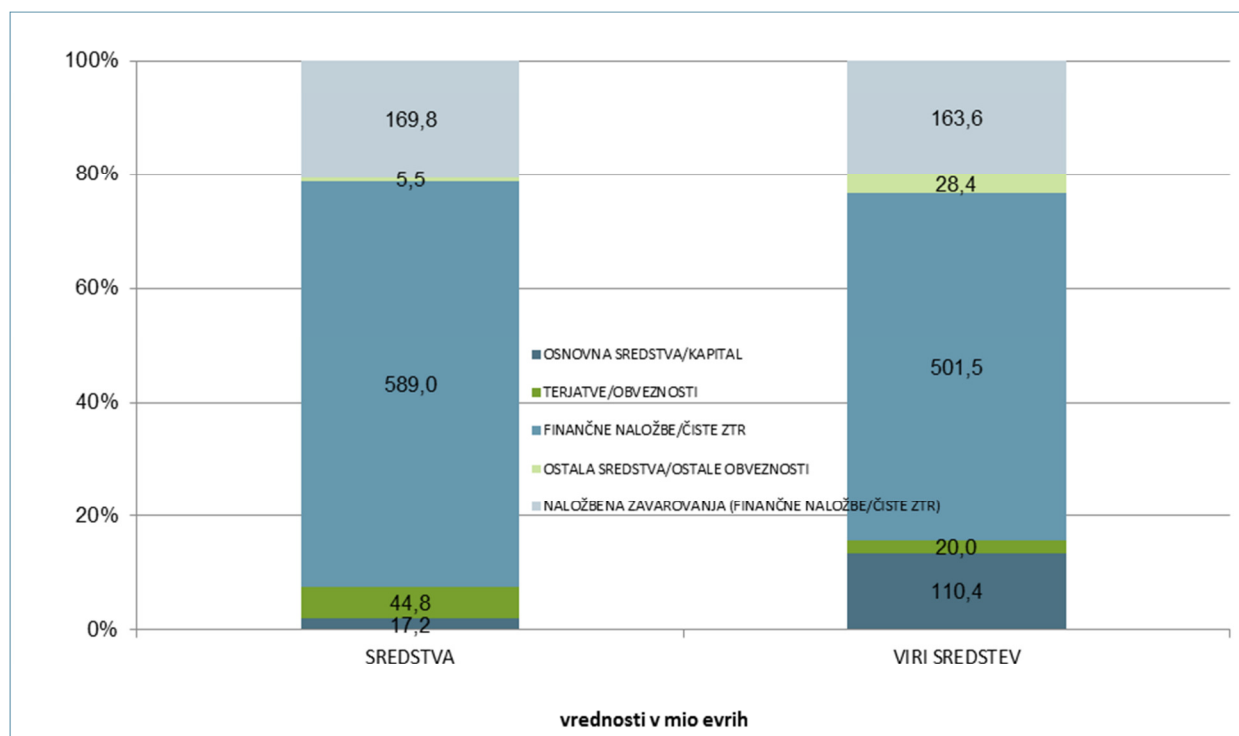
Bilančna vsota v poročevalskem segmentu premoženjskih zavarovanj se je glede na preteklo poročevalsko obdobje znižala za 0,4 odstotka (2014: +5,5 odstotka). V poročevalskem segmentu življenjskih zavarovanj se je bilančna vsota povišala za 2,5 odstotka (2014: +9,1 odstotka).

V izvenbilančni evidenci družba izkazuje postavke neuveljavljenih regresnih zahtevkov v znesku 22,0 milijona evrov in postavke danih poroštev in garancij v sklopu javnih razpisov ter tožbenih zahtevkov potencialnih obveznosti družbe v znesku 1,7 milijona evrov.

Horizontalna struktura sredstev in njihovih virov na dan 31. 12. 2015



Horizontalna struktura sredstev in njihovih virov na dan 31. 12. 2014



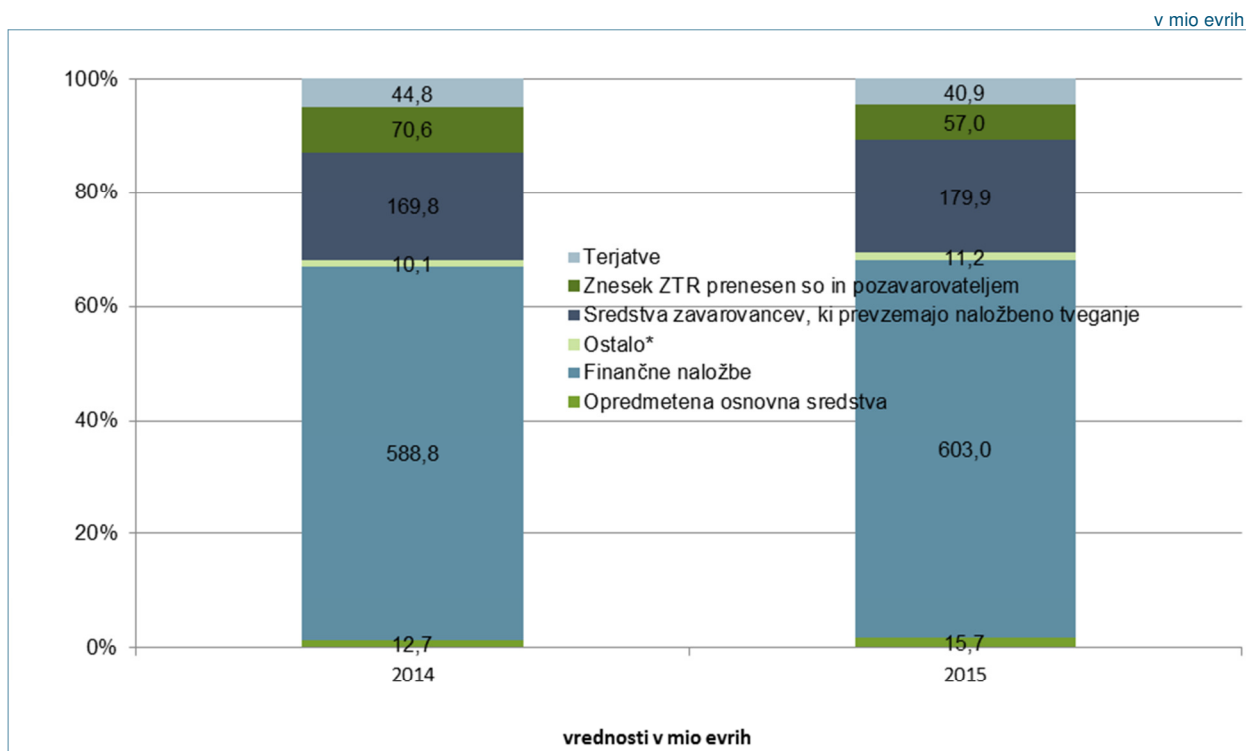
13.1. SREDSTVA

Strukturna analiza sredstev

	na dan		na dan		v evrih, struktura v %	
	31.12.2014	%	31.12.2015	%	razlika 15-14	indeks 15/14
Neopredmetena sredstva	4.473.916	0,5	4.416.553	0,5	-57.363	98,7
Opredmetena osnovna sredstva	12.705.427	1,4	15.726.049	1,7	3.020.622	123,8
Naložbene nepremičnine	261.518	0,0	70.641	0,0	-190.877	27,0
Finančne naložbe*	588.822.748	65,7	602.986.421	66,4	14.163.673	102,4
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje*	169.783.732	18,9	179.934.865	19,8	10.151.133	106,0
Znesek ZTR prenesen so in pozavarovateljem	70.617.620	7,9	56.999.239	6,3	-13.618.381	80,7
Terjatve	44.809.744	5,0	40.926.952	4,5	-3.882.792	91,3
Ostala sredstva	5.357.448	0,6	6.673.432	0,7	1.315.984	124,6
SREDSTVA	896.832.151	100,0	907.734.150	100,0	10.901.999	101,2

*Postavka denar in denarni ustrezniki v višini 203,5 tisoč evrov (2014:94,4 tisoč evrov) je delno prišeta k postavki Finančne naložbe (2015:124,9 tisoč evrov, 2014:79,1 tisoč evrov) in delno v postavki Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (2015:78,6 tisoč evrov, 2014:15,3 tisoč evrov)

Prikaz rasti sredstev v letu 2014 in 2015



* Neopredmetena sredstva, naložbene nepremičnine in ostala sredstva

Celotna sredstva so na zadnji dan poročevalskega obdobja znašala 907,7 milijona evrov (2014: 896,8 milijona evrov). V primerjavi s preteklim obdobjem so se povečala za 10,9 milijona evrov oziroma za 1,2 odstotka.

Najpomembnejša postavka sredstev so finančne naložbe, ki skupaj z denarjem in denarnimi ustrezniki, predstavljajo 66,4 odstotka (2014: 65,7 odstotka) vrednosti vseh sredstev družbe. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje predstavljajo 19,8 odstotka sredstev (2014: 18,9 odstotka). Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj (kritno premoženje in lastni viri premoženje) so v letu 2015 beležile rast v višini 4,3 odstotka, kar predstavlja 12,1 milijona evrov, rast je posledica pozitivnega denarnega toka iz osnovne dejavnosti.

Finančne naložbe klasičnih življenjskih zavarovanj so skupaj z lastnimi viri življenjskih zavarovanj v poročevalskem obdobju beležile 0,6 odstotno rast oz. 1,8 milijona evrov. Zaradi izplačil doživetij je bil denarni tok iz osnovne dejavnosti negativen, pozitiven pa na račun prenosa ustvarjenega čistega dobička kritnega sklada z naložbenim tveganjem. Sredstva zavarovancev z naložbenim tveganjem so v poročevalskem obdobju beležile rast v višini 6,0 odstotka oz. 10,2 milijona evrov.

Znesek so in pozavarovateljev v zavarovalno tehničnih rezervacijah se je v poročevalskem obdobju nominalno znižal za 13,6 milijona evrov (2014: +8,1 milijona evrov). Delež te postavke v sredstvih znaša 6,3 odstotka in se je znižal v primerjavi s preteklim poročevalskim obdobjem (2014: 7,9 odstotka). Najpomembneje na padec te postavke v strukturi sredstev vpliva izplačilo škod iz naravne nesreče žled, ki se je zgodila v februarju 2014.

Opredmetena osnovna sredstva v strukturi sredstev predstavljajo 1,7 odstotka in so se glede na preteklo leto zvišala za 23,8 odstotka. Povečanje je v postavki zgradb za zavarovalno dejavnost, gre za nakup nepremičnin na lokaciji bivšega avto centra Šerbinek, sedaj AC Maribor.

Vrednost neopredmetenih sredstev je nižja za 1,3 odstotka (2014: -8,4 odstotka). Razlog je v znižanju razmejenih stroškov pridobivanja življenjskih zavarovanj, izkazanih med neopredmetenimi sredstvi. Njihova vrednost se je v poročevalskem obdobju znižala za 4,4 odstotka. Bilančna vrednost odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj na zadnji dan poročevalskega obdobja znaša 3,5 milijona evrov (2014: 3,7 milijona evrov).

Terjatve v strukturi predstavljajo 4,5 odstotka in so se glede na preteklo poročevalsko obdobje zmanjšale za 8,7 odstotka. Znižale so se terjatve do zavarovancev in terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja.

Ostala sredstva so se nekoliko povečala zaradi povečanja aktivnih časovnih razmejitev. V strukturi sredstev predstavljajo manj kot odstotek.

13.1.1. Naložbe

Naložbeni portfelj sestavljajo sledeče postavke izkaza finančnega položaja: finančne naložbe, denarna sredstva, naložbene nepremičnine ter finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah.

Sredstva, katerih vir so zavarovalno tehnične rezervacije, družba nalaga tako, da v celoti upošteva vse zakonske omejitve, oblikuje pa tudi interne limite za naložbe v posamezne naložbene vrste. Sredstva iz življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem, nalaga v vzajemne sklade oziroma finančne instrumente v skladu z izborom, ki ga opravijo zavarovanci, saj pri teh vrstah življenjskih zavarovanj zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

Stanje finančnih naložb*

			v evrih	
	31.12.2014	31.12.2015	razlika 15-14	indeks 15/14
Kritno premoženje	273.497.336	291.795.195	18.297.859	106,7
Lastni vir premoženje	10.100.794	3.928.932	-6.171.862	38,9
Kritni sklad življenjskih zavarovanj	271.225.030	265.514.576	-5.710.454	97,9
Lastni vir življenje	34.261.107	41.818.358	7.557.251	122,1
Skupaj finančne naložbe zavarovalnice**	589.084.267	603.057.061	13.972.794	102,4
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	169.783.732	179.934.865	10.151.133	106,0
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ s sredstvi zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	758.867.999	782.991.926	24.123.927	103,2

*Postavka denar in denarni ustrezniki v višini 203,5 tisoč evrov (2014:94,4 tisoč evrov) je delno prišteta k postavki Finančne naložbe (2015:124,9 tisoč evrov, 2014:79,1 tisoč evrov) in delno v postavki Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (2015:78,6 tisoč evrov, 2014:15,3 tisoč evrov).

**vključuje: Naložbene nepremičnine, finančne naložbe v družbah v skupini, finančne naložbe in del postavke denar in denarni ustrezniki.

Naložbeni portfelj na dan 31. 12. 2015 znaša 603,1 milijona evrov in se je glede na konec leta 2014 povečal za 14,0 milijona evrov. Naložbe kritnega sklada premoženjskih zavarovanj so se tako povečale za 18,3 milijona evrov, kar je predvsem odraz pozitivnega denarnega toka iz osnovne dejavnosti (20,1 milijona evrov), zmanjšan za negativne spremembe presežkov iz prevrednotenja.

Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj pa so se znižale za 5,7 milijona evrov. Na tem skladu je družba zabeležila negativen denarni tok iz osnovne dejavnosti (5,5 milijona evrov) ter negativne spremembe presežkov iz prevrednotenja. Naložbe lastnih virov so se povečale za 1,4 milijona evrov, predvsem na račun prenosa ustvarjenega čistega dobička Kritnega sklada z naložbenim tveganjem (6,4 milijona evrov), obenem pa je družba iz lastnih virov v letu 2015 dokončno odplačala svoj podrejeni dolg za izdano obveznico ZVM2 (5,2 milijona evrov).

Stanje finančnih naložb po skladih in vrstah naložb na dan 31. 12. 2015*

Vrsta naložb	v evrih					
	Kritno premoženje	Lastni vir premoženje	Kritni sklad življenjskih zavarovanj	Lastni vir življenje	Skupaj	Kritni sklad z naložbenim tveganjem
Depoziti in potrdila o vlogah	14.355.901	498.693	5.029.198	199.925	20.083.717	4.325.730
Državne obveznice	129.580.243	0	157.072.451	15.096.149	301.748.843	14.279.738
Poslovne obveznice	140.477.012	2.381.041	97.386.044	25.961.658	266.205.755	17.227.538
Delnice	916.036	243.047	5.971.296	2.086	7.132.465	0
Vzajemni skladi	6.158.155	486.974	0	242.174	6.887.303	144.023.271
Dana posojila in ostalo	196.892	290.191	0	0	487.083	0
Skupaj finančne naložbe	291.684.240	3.899.946	265.458.989	41.501.991	602.545.166	179.856.277
Finančne naložbe v pridruženih družbah	0	0	0	316.367	316.367	0
Naložbene nepremičnine	0	27.008	43.633	0	70.641	0
Denar in denarni ustrezniki	110.955	1.978	11.953	0	124.887	78.588
SKUPAJ NALOŽBENI PORTFELJ	291.795.195	3.928.932	265.514.576	41.818.358	603.057.061	179.934.865

*Postavka denar in denarni ustrezniki v višini 203,5 tisoč evrov je delno prišteta k postavki Finančne naložbe (124,9 tisoč evrov) in delno v postavki Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (78,6 tisoč evrov)

Stanje finančnih naložb po skladih in vrstah naložb na dan 31. 12. 2014*

Vrsta naložb	v evrih					
	Kritno premoženje	Lastni vir premoženje	Kritni sklad življenjskih zavarovanj	Lastni vir življenje	Skupaj	Kritni sklad z naložbenim tveganjem
Depoziti in potrdila o vlogah	24.645.564	2.309.645	9.251.576	3.094.720	39.301.505	9.048.455
Državne obveznice	135.354.956	1.016.261	169.204.073	11.377.399	316.952.689	5.337.361
Poslovne obveznice	111.311.628	5.691.145	86.393.300	18.211.899	221.607.972	18.410.893
Delnice	869.220	243.047	6.311.586	2.086	7.425.939	0
Vzajemni skladi	0	443.296	0	1.034.554	1.477.850	136.971.681
Dana posojila in ostalo	271.369	176.283	0	0	447.652	0
Skupaj finančne naložbe	272.452.737	9.879.677	271.160.535	33.720.658	587.213.607	169.768.390
Finančne naložbe v pridruženih družbah	989.635	0	0	540.449	1.530.084	0
Naložbene nepremičnine	0	216.543	44.975	0	261.518	0
Denar in denarni ustrezniki	54.964	4.574	19.520	0	79.058	15.342
SKUPAJ NALOŽBENI PORTFELJ	273.497.336	10.100.794	271.225.030	34.261.107	589.084.267	169.783.732

*Postavka denar in denarni ustrezniki v višini 94,4 tisoč evrov je delno prišteta k postavki Finančne naložbe (79,1 tisoč evrov) in delno v postavki Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (15,3 tisoč evrov)

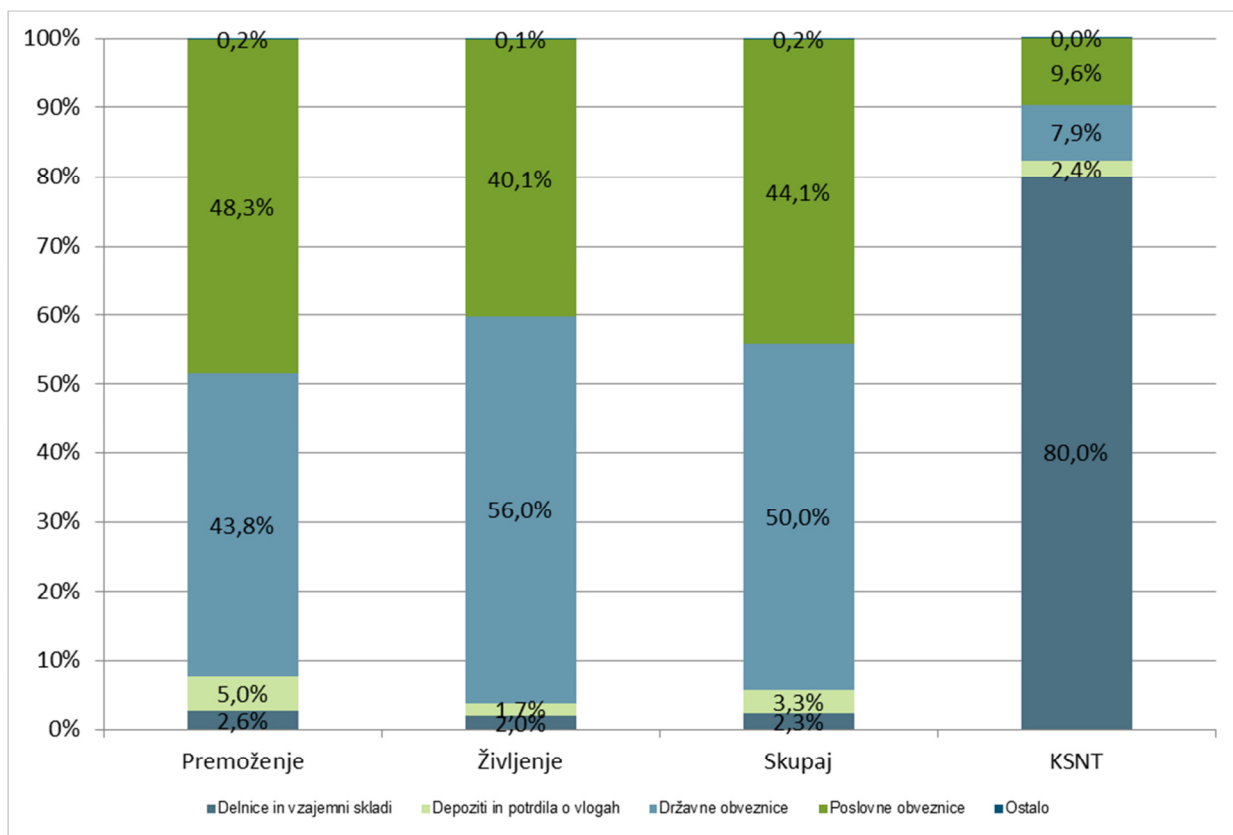
Struktura naložbenega portfelja se je v letu 2015 spremenila v smeri zmanjšanja izpostavljenosti do državnih obveznic (za 3,8 odstotne točke na ravni celotnega portfelja). Zmanjšala se je predvsem izpostavljenost do slovenskih državnih obveznic zaradi zniževanja izpostavljenosti do Slovenije v skladu z usmeritvami naložbene politike za leto 2015. Kljub zmanjšanju, pa je zavarovalnica še vedno v največji meri izpostavljena naložbam v državne vrednostne papirje (31. 12. 2015: 50,0 odstotka, 31. 12. 2014: 53,8 odstotka).

Sredstva so se iz državnih obveznic selila v poslovne obveznice in delniške vzajemne sklade, pri čemer se je povečal predvsem delež kritih obveznic in običajnih poslovnih obveznic. Delež poslovnih obveznic se je glede na konec leta 2015 povišal za 6,5 odstotne točke (31. 12. 2015: 44,1 odstotka, 31. 12. 2014: 37,6 odstotka).

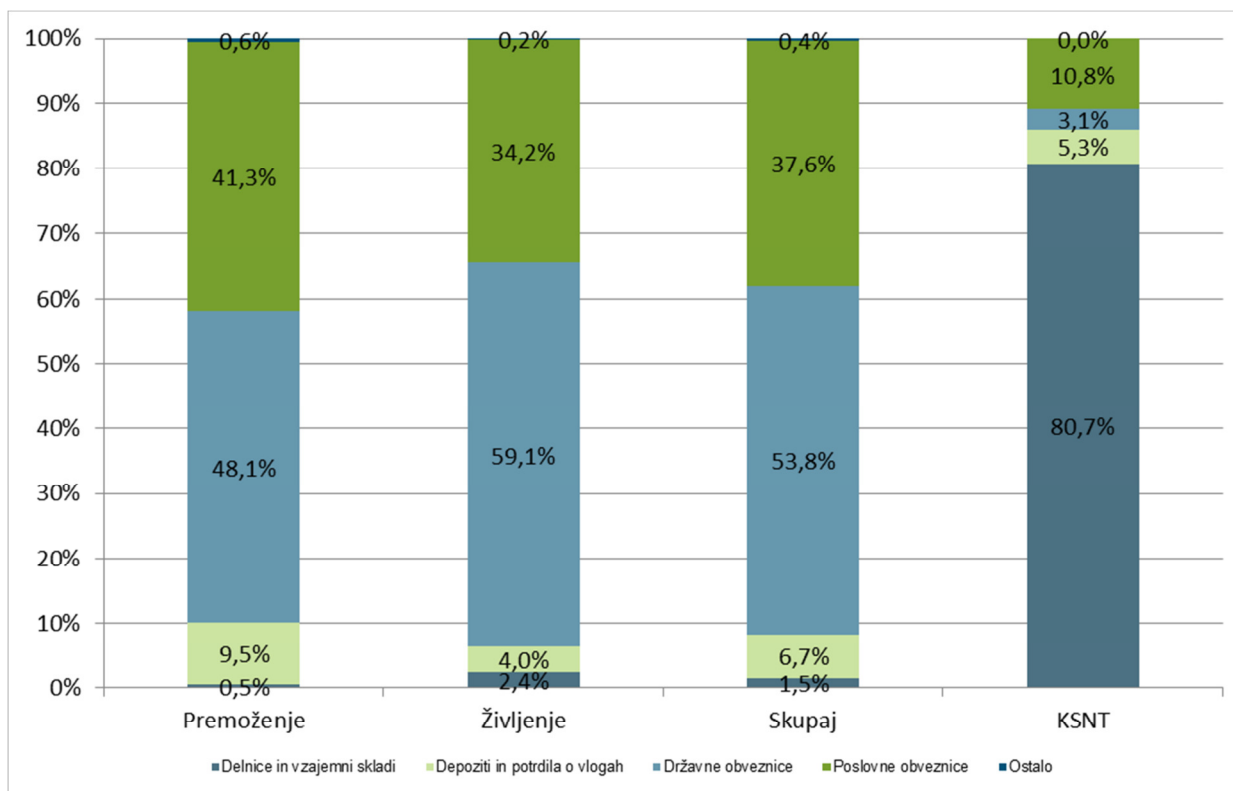
Primerjava strukture naložbenega portfelja po segmentih pokaže, da je segment življenja v večji meri izpostavljen državnim obveznicam. Večja izpostavljenost izhaja iz dejstva, da so na segmentu življenje zaradi daljše ročnosti zavarovalno tehničnih rezervacij potrebne naložbe z daljšo ročnostjo, ki jih je lažje zagotoviti z investiranjem v državne obveznice.

13.1.1.1. Struktura naložb

Struktura naložbenega portfelja po segmentih in vrstah naložb na dan 31. 12. 2015



Struktura naložbenega portfelja po segmentih in vrstah naložb na dan 31. 12. 2014



13.1.1.2. Finančne naložbe kritnih skladov naložbenih življenjskih zavarovanj

Finančne naložbe kritnih skladov naložbenih zavarovanj na dan 31. 12. 2015 znašajo 179,9 milijona evrov in so za 10,2 milijona evrov višje kot v letu 2014. Povečanje je posledica povečane zbrane kosmate premije iz celotnega portfelja zavarovanj z naložbenim tveganjem (17,0 milijona evrov) zmanjšano za preneseni ustvarjeni čisti dobiček iz Kritnega sklada z naložbenim tveganjem (6,4 milijona evrov) ter zaradi znižanja vrednosti enote premoženja, kot padca rasti cen na kapitalskih trgih (0,4 milijona evrov).

Finančne naložbe kritnih skladov naložbenih življenjskih zavarovanj so sestavljene iz finančnih naložb treh kritnih skladov. Prikaz stanja po posameznem skladu prikazujemo v spodnji preglednici.

Stanje finančnih naložb po posameznem kritnem skladu naložbenih zavarovanj*

	2014		2015		v evrih, struktura v %	
		%		%	razlika 15-14	indeks 15/14
Prizma KSNT 1	148.009.891	87,2	152.323.911	89,3	4.314.020	102,9
ZM zajamčeni KSNT 2	14.600.543	8,6	17.573.984	7,9	2.973.441	120,4
Hibrid KSNT 2A	7.157.956	4,2	10.036.970	2,8	2.879.014	140,2
SKUPAJ	169.768.390	100,0	179.934.865	100,0	10.166.475	106,0

*V letu 2015 vključna bilančna postavka Denar in denarni ustrezniki v višini 78,6 tisoč evrov.

Skoraj 81 odstotkov finančnih naložb kritnih skladov naložbenih zavarovanj predstavljajo naložbe v vzajemne sklade, preostanek pa je investiran v državne in poslovne obveznice ter bančne depozite.

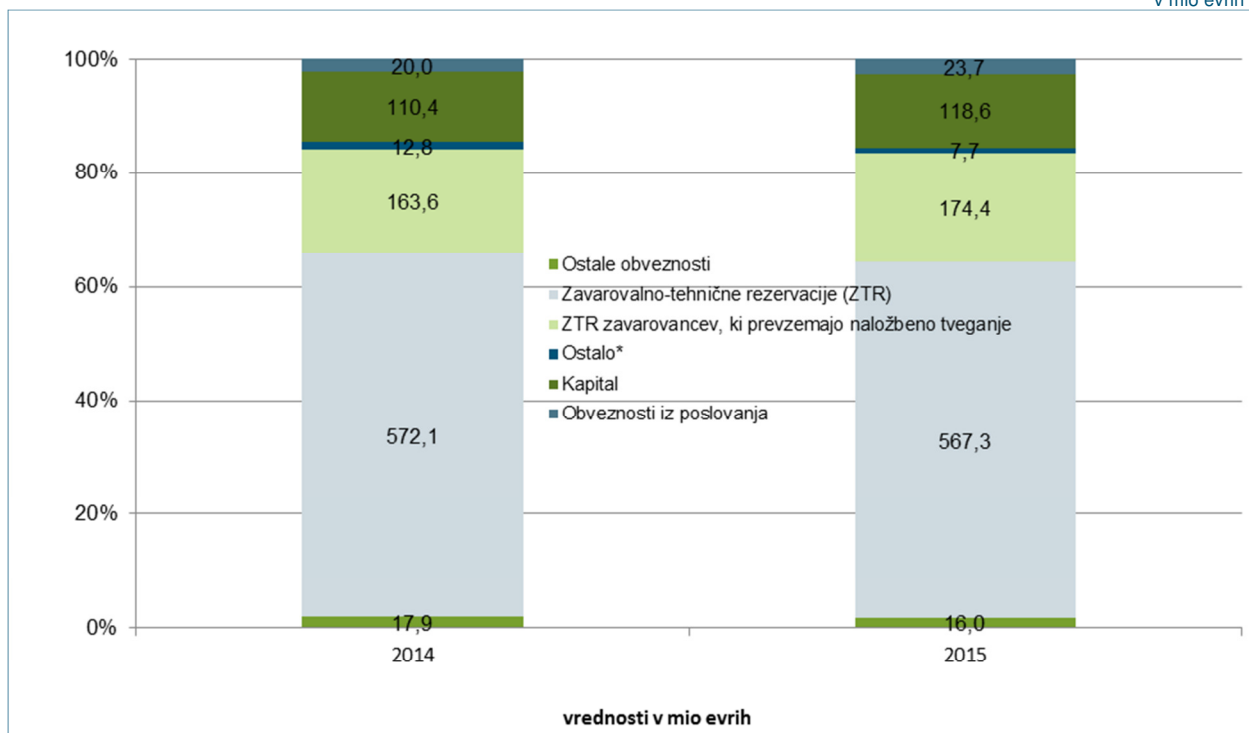
13.2. VIRI SREDSTEV

Strukturna analiza virov sredstev

	na dan		na dan		v evrih, struktura v %	
	31.12.2014	%	31.12.2015	%	razlika 15-14	indeks 15/14
Kapital	110.426.694	12,3	118.569.975	13,1	8.143.281	107,4
Podrejene obveznosti	5.200.000	0,6	0	0,0	-5.200.000	0,0
Zavarovalno-tehnične rezervacije (ZTR)	572.115.100	63,8	567.268.514	62,5	-4.846.586	99,2
ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.573.948	18,2	174.433.990	19,2	10.860.042	106,6
Druge rezervacije	5.383.580	0,6	5.958.343	0,7	574.763	110,7
Odložene obveznosti za davek	2.255.348	0,3	1.756.180	0,2	-499.168	77,9
Obveznosti iz poslovanja	19.987.436	2,2	23.713.319	2,6	3.725.883	118,6
Ostale obveznosti	17.890.043	2,0	16.033.829	1,8	-1.856.214	89,6
VIRI SREDSTEV	896.832.149	100,0	907.734.150	100,0	10.902.001	101,2

Prikaz rasti virov sredstev v letu 2014 in 2015

v mio evrih



*Podrejene obveznosti, druge rezervacije in odložene obveznosti za davek

Delež kapitala v virih sredstev je 13,1 odstoten (2014: 12,3 odstoten). Kapital se je v poročevalskem obdobju povečal za 7,4 odstotka. V letu 2015 smo realizirali čisti dobiček v višini 24,0 milijona evrov, ob dodatnem oblikovanju izravnalnih rezervacij v višini 0,2 milijona evrov, znaša nerazdeljeni čisti dobiček poslovnega leta 23,8 milijona evrov. Presežek iz prevrednotenja pa znaša 12,2 milijona evrov in je za 3,7 milijona evrov nižji od leta 2014.

Stanje zavarovalno tehničnih rezervacij, s katerimi Zavarovalnica Maribor zagotavlja dolgoročno varnost zavarovancev je najpomembnejša postavka virov sredstev. Oblikovane morajo biti v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki se jih lahko predvidi. Delež zavarovalno tehničnih rezervacij v virih sredstev znaša 62,5 odstotka (2014: 63,8 odstotka). Na zadnji dan poročevalskega obdobja je družba izkazovala za 567,3 milijona evrov (2014: 572,1 milijona evrov) zavarovalno tehničnih rezervacij premoženjskih in klasičnih življenjskih zavarovanj. Njihov obseg se je v primerjavi s preteklim obdobjem znižal za 0,8 odstotka (2014: +4,0 odstotka). Zavarovalno tehnične rezervacije premoženjskih zavarovanj so se znižale za 1,9 odstotka (2014: 6,4 odstotka), v segmentu klasičnih življenjskih zavarovanj pa beležimo njihovo rast v višini 3,0 odstotka (2014: +1,0 odstotka).

Stanja zavarovalno tehničnih rezervacij iz naslova zavarovanj z naložbenim tveganjem še vedno povečujejo svoj delež v virih sredstev Zavarovalnice Maribor. V poročevalskem obdobju se je ta delež zvišal za 1,0 odstotne točke, na 19,2 odstotka. Glede na predhodno poročevalsko obdobje se je, postavka zavarovalno tehničnih rezervacij za zavarovanja pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, povišala za 10,9 milijona evrov, oziroma za 6,6 odstotka.

Med drugimi rezervacijami izkazujemo tudi rezervacije za zaposlene, ki jih zavarovalnica oblikuje na osnovi aktuarskih izračunov, z upoštevanjem pričakovane umrljivosti iz slovenskih tablic umrljivosti, fluktuacije zaposlenih in rasti obveznosti. Te rezervacije predstavljajo 0,7 odstotka v strukturi sredstev.

V letu 2015 med obveznostmi izkazujemo tudi odložene obveznosti za davek, ki znašajo 1,8 milijona evrov. Zavarovalnica je pri izračunu odloženih obveznosti za davek upoštevala 17 odstotno davčno stopnjo.

Obveznosti iz poslovanja znašajo 2,6 odstotka virov sredstev, njihov delež v strukturi se je povišal za 0,4 odstotne točke.

Ostale obveznosti predstavljajo 1,8 odstotka virov sredstev in so se v primerjavi z letom 2014 znižale za 10,4 odstotka.

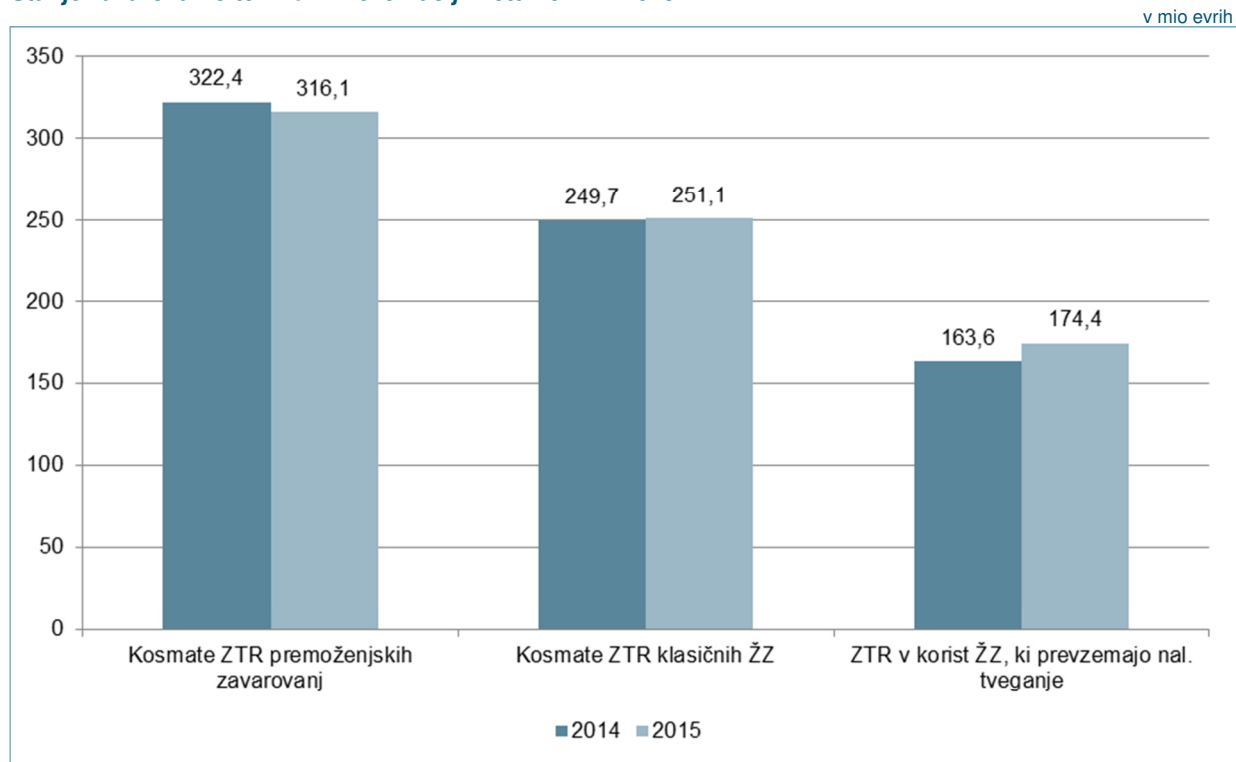
13.2.1. Zavarovalno tehnične rezervacije

Stanje zavarovalno tehničnih rezervacij je najpomembnejša postavka virov sredstev. Oblikovane morajo biti v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki se jih lahko predvidi.

Stanje zavarovalno tehničnih rezervacij

	2014		2015		v evrih, struktura v %	
		%		%	razlika 15-14	indeks 15/14
Prenosne premije	70.108.133	9,5	71.182.434	9,6	1.074.301	101,5
Škodne rezervacije	243.593.489	33,1	236.591.479	31,9	-7.002.010	97,1
Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	291.115	0,0	629.308	0,1	338.193	216,2
Rezervacije za nepotekle rizike	8.418.657	1,1	7.731.255	1,0	-687.402	91,8
Kosmate ZTR premoženjskih zavarovanj	322.411.393	43,8	316.134.476	42,6	-6.276.917	98,1
Prenosne premije	472.861	0,1	479.435	0,1	6.573	101,4
Matematične rezervacije	236.166.295	32,1	236.722.946	31,9	556.651	100,2
Škodne rezervacije	13.064.550	1,8	13.931.658	1,9	867.108	106,6
Kosmate ZTR klasičnih ŽZ	249.703.707	33,9	251.134.038	33,9	1.430.332	100,6
Prenosne premije	17.198	0,0	15.721	0,0	-1.477	91,4
Matematične rezervacije	156.500.163	21,3	166.172.874	22,4	9.672.712	106,2
Škodne rezervacije	7.056.587	1,0	8.245.394	1,1	1.188.807	116,8
ZTR v korist ŽZ, ki prevzemajo nal. tveganje	163.573.948	22,2	174.433.990	23,5	10.860.042	106,6
ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE SKUPAJ	735.689.048	100,0	741.702.504	100,0	6.013.457	100,8

Stanje zavarovalno tehničnih rezervacij v letu 2014 in 2015



Stanje zavarovalno tehničnih rezervacij se je v primerjavi z letom 2014 znižalo za 0,8 odstotka (4,8 milijona evrov). Stanje rezervacij v korist zavarovancem, ki prevzemajo naložbeno tveganje pa se je v primerjavi z letom 2014 povečalo za 6,6 odstotka (10,9 milijona evrov).

Finančni položaj v skupini premoženjskih zavarovanj je odvisen predvsem od škodnih rezervacij, le-te pa od nihanja škodnih dogodkov. Škodne rezervacije premoženjskih zavarovanj so v poročevalskem obdobju padle za 2,9 odstotka oziroma za 7,0 milijona evrov (2014: +8,5 odstotka). Rezervacije za nepotekle rizike so se v letu 2014 in 2015 znižale predvsem zaradi izboljšanja zavarovalno tehničnih postavk v posameznih zavarovalnih vrstah, v letu 2015 so se znižale predvsem v zavarovalnih vrstah 8, 9 in 13, ter še dodatno v ZV 3, povišale pa v segmentu zdravstvenih zavarovanj, kjer zaradi še vedno relativno malega obsega premije stroški vplivajo na negativen zavarovalno tehničen rezultat. Prenosna premija premoženjskih zavarovanj se je, ob nekoliko povišani kosmati premiji v primerjavi z letom 2014 (0,9 odstotka), povečala za 1,5 odstotka. V segmentu življenjskih zavarovanj gibanje prenosne premije ne predstavlja pomembnejšega deleža v čistih prihodkih od zavarovanj.

Rezervacije za bonuse in popuste so se povečale za več kot 2 kratnik, vendar le te nimajo pomembnejšega deleža v strukturi virov sredstev (0,2 odstotka).

Na področju življenjskih zavarovanj je finančni položaj v veliki meri odvisen od matematičnih rezervacij, vključno s pripisanimi realiziranimi dobički klasičnih življenjskih zavarovanj. Matematična rezervacija klasičnih življenjskih zavarovanj se je v poročevalskem obdobju povečala za 0,2 odstotka (2014: +1,7 odstotka) in na dan 31. 12. 2015 znaša 236,7 milijona evrov. Preveritev zadostnosti rezervacij za izpolnitev obveznosti iz zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj ob njihovem dospelju je, glede na aktualne tržne obrestne mere in pogodbeno zagotovljeno minimalno donosnost zavarovalne police ter realizirane obratovalne stroške, izkazala zadostnost matematičnih rezervacij za pokritje vseh obveznosti iz naslova sklenjenih zavarovalnih pogodb, zato dodatna LAT rezervacija ni bila oblikovana. Matematične rezervacije za klasična življenjska zavarovanja so se povečale v letu 2015 v višini 8,3 milijona evrov iz naslova pripisanega dobička.

Matematične rezervacije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem sledijo gibanjem vrednosti vzajemnih skladov, v katere zavarovanci usmerjajo vplačano premijo in nanje Zavarovalnica Maribor vpliva zgolj z izbiro skladov in kreiranjem produktov, ki jih ponuja zavarovancem. Slednje so v poročevalskem obdobju zrasle za 6,2 odstotka (2014: 16,7 odstotka).

13.3. KAPITALSKA USTREZNOST

v evrih

	31.12.2014		31.12.2015	
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Temeljni kapital	46.989.485	28.706.902	46.207.553	33.637.695
Zajamčeni kapital	8.269.159	5.860.885	8.269.159	6.040.610
Dodatni kapital	0	0	0	0
Razpoložljivi kapital	45.999.850	28.406.453	46.207.553	33.637.695
Zahtevan minimalni kapital	24.807.478	17.582.655	24.807.478	18.121.831
PRESEŽEK RAZPOLOŽLJIVEGA KAPITALA	21.192.372	10.823.798	21.400.075	15.515.864
ODSTOTEK NEDOSEGANJA/PRESEGANJA	85,4%	61,6%	86,3%	85,6%

V segmentu premoženjskih zavarovanj kapitalске zahteve znašajo 24,8 milijona evrov, pri čemer znaša razpoložljiv kapital 46,2 milijona evrov. Kapitalska zahteva je izračunana na podlagi premijskega količnika iz preteklega leta.

V segmentu življenjskih zavarovanj se kapitalске zahteve izračunavajo na podlagi vrednosti matematične rezervacije v višini 4,0 odstotka za klasični del in 1,0 odstotka za naložbeni del produktov. Zavarovalnica v segmentu življenjskih zavarovanj razpolaga s 33,6 milijona evrov kapitala, medtem ko kapitalске zahteve znašajo 18,1 milijona evrov.

14. INVESTICIJSKA VLAGANJA IN RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE

V letu 2015 smo investirali v osnovna sredstva družbe za 5,8 milijona evrov sredstev. Pomemben delež v sredstvih (66,0 odstotka) predstavlja investicija v nakup nepremičnin na lokaciji bivšega centra Šerbinek, sedaj AC Maribor, ki je bila izvedena v drugi polovici leta. Vlaganja v programsko sistemsko opremo in računalniško opremo (strežniška sistemska oprema, komunikacijska sistemska oprema, PC-ji, monitorji, tiskalniki ter ostala multifunkcionalna oprema) predstavljajo v strukturi 27,4 odstotka, kar znaša skupaj 1,6 milijona evrov. Investicije v nove ali zamenjavo dotrajanih osebnih vozil znašajo 281,7 tisoč evrov (4,9 odstotka v strukturi sredstev). Vse ostale investicije predstavljajo manj kot 2 odstotka v strukturi investicijskih vlaganj.

V letu 2015 smo ob izvajanju operativnih procesov za nemoteno delovanje in posodabljanje informacijskega sistema in podpori uresničevanju strateških poslovnih ciljev, kot članica skupine Sava Re, nadaljevali z v letu 2014 začetim projektom, katerega namen je poenotenje informacijske podpore znotraj skupine. V okviru tega smo iskali in načrtovali skupne razvojne aktivnosti, ki so omogočale optimizacijo stroškov in sinergije v smislu IT kadra in informacijske strojne in programske opreme. V okviru projekta smo v družbi uvedli Microsoft Navision ter pričeli z uvajanjem programske opreme SPIN (kadrovske in plačni del).

Družba je izvajala še naslednje ključne aktivnosti:

- Nadaljevali smo z razvojem spletne informacijske rešitve za celovito podporo sklepanju premoženjskih in življenjskih zavarovanj ter z implementacijo prodajnega asistenta s katerim zagotavljamo dodatne funkcionalnosti za celovito obravnavo zavarovanca.
- V sklopu uvajanja brezpapirnega poslovanja smo:
 - izdelali aplikacijo za mobilne naprave za podpisovanje vseh vrst dokumentov,
 - podprli elektronsko prevzemanje dokumentov iz varnih predalov,
 - uvedli digitalizacijo dela vhodne pošte in vzpostavili elektronsko obdelavo digitaliziranih dokumentov.
- Nadaljevali smo aktivnosti za prenovno podatkovnega skladišča za življenjska zavarovanja ter razvoju programske opreme za poslovno odločanje.
- Vzpostavili smo sistem poročanja za potrebe Solventnosti II.
- Prenovili smo centralni strežniški in pomnilniški sistem skladno s pričakovanimi potrebami v naslednjem srednjeročnem obdobju.
- Večjo pozornost smo namenili visoki stopnji razpoložljivosti informacijskih sistemov z vzpostavitvijo rezervnega računalniškega centra ter izdelali potrebno dokumentacijo za upravljanje strategije načrta neprekinjenega poslovanja v skladu z varnostno politiko po standardu ISO 27001.
- Zaradi vedno pogostejše uporabe mobilnih naprav in zagotavljanja informacijske varnosti pri njihovi uporabi smo implementirali rešitev za varno upravljanje mobilnih naprav.
- Skladno s spremembo zakonodaje na področju poslovanja z gotovino so bile implementirane davčne blagajne na vseh področjih, kjer se posluje z gotovino.
- Prenovili smo vse kataloge osebnih podatkov, ki jih imamo prijavljene pri Informacijskem pooblaščenca Republike Slovenije.

Največje investicijsko vlaganje na področju nepremičnin v letu 2015 je bil nakup nepremičnin na lokaciji bivšega centra Šerbinek, sedaj AC Maribor. Nova lokacija je namenjena ureditvi ustreznega škodnega centra v Mariboru, ureditev ustreznih prostorov za zaposlene in partnerje poslovne enote Maribor, nadzora škodnega dogajanja na področju avtomobilskih zavarovanj ob sodelovanju z izvajalci teh storitev in optimiziranja obstoječih lastnih in najetih nepremičnin v Mariboru.

Predstavništvo Ptuj je naslednja večja investicija, pri kateri so bila izvedena vlaganja v opremljanje in ureditev novih poslovnih prostorov, v katerih je Zavarovalnica Maribor najemnik.

V letu 2015 je bil izveden nakup poslovnega prostora v katerem se nahaja Zastopniška pisarna Ruše.

V sklopu širjenja prodajne mreže poslovne enote Maribor so bile na novo odprte in urejene zastopniške pisarne: Zgornja Ložnica, Kidričevo, Hajdina. V sklopu zmanjšanja števila lokacij je bilo izvedeno zaprtje /odpoved najema naslednjih zastopniških pisarn: Križevci, Mala Nedelja, Radenci, Apače, Puconci, Dobrovnik, Makole, Velenje. Menjava lokacije je bila izvedena na Ravnah na Koroškem ter za cenilni mesti v Velenju in Slovenski Bistrici.

15. UPRAVLJANJE S POSLOVNIMI TVEGANJI

15.1. UPRAVLJANJE TVEGANJ

Pomembno področje korporativnega upravljanja družbe predstavlja upravljanje tveganj, katerega glavni cilj je zagotoviti dolgoročno varno poslovanje družbe in zagotavljanje strateških ciljev, zagotavljanje organizacijskih ciljev in izboljšava poslovnih procesov. Upravljanje tveganj je zato vključeno v vse procese na vseh organizacijskih ravneh.

Poslovodstvo zavarovalnice promovira kulturo upravljanja tveganj med vse zaposlene, ki z odprto razpravo o tveganjih in potencialnih nevarnostih, pomembno pripomorejo k učinkovitemu upravljanju tveganj.

Direktiva Solventnost II vpeljuje okvir za celovito upravljanje tveganj. Splošno se je uveljavil tako imenovani model treh obrambnih linij, kjer ima upravljanje tveganj pomembno vlogo v vsaki od posameznih obrambnih linij. Prvo linijo obrambe zastopajo uprava, direktorji poslovnih enot, izvršni direktorji, direktorji služb ter področij (trženje, osebna zavarovanja, premoženjska zavarovanja, škode, finance in računovodstvo, procesi in podpora poslovanju, IT, splošne zadeve, kontroling, poslovno obveščanje ter prva linija obrambe aktuarjev), katerih naloge obsegajo identificiranje tveganj in vrednotenje pomembnih tveganj ter vzpostavitev ustreznih notranjih kontrol za upravljanje tveganj. Drugo linijo obrambe opravljajo ključne funkcije (funkcija upravljanja tveganj, aktuarska funkcija, funkcija skladnosti poslovanja) in ustrezni odbori (Odbor za upravljanje tveganj in ALM odbor). Pri tem Sektor upravljanja tveganj skrbi za neodvisen nadzor nad tveganji s centraliziranim upravljanjem (izdelava risk profila za zavarovalnico), izdelavo lastne ocene tveganj (ORSA), identificiranjem in vrednotenjem tveganj, ki niso vrednotena s strani prve linije in izdelavo modela za določanje limitov. Tretja linija obrambe je po svoji funkciji neodvisna in pripada notranji in zunanji reviziji ter revizijski komisiji nadzornega sveta.

Model treh obrambnih linij



Zavarovalnica Maribor je v fazi vpeljave direktive Solventnost II v letu 2015 na področju upravljanja tveganj izvedla naslednje aktivnosti:

- Po časovnici za izvedbo plana aktivnosti za vpeljavo direktive Solventnost II, so se izvedle preostale naloge, skladno s časovnico.
- Imenovan je bil nosilec ključne funkcije upravljanja tveganj.
- Izvedeno je bilo prvo letno (na dan 31. 12. 2014) ter prvo kvartalno (na dan 30. 9. 2015) poročanje preko QRT obrazcev nadzorniku.
- Pripravili in sprejeli smo strategijo do tveganj.
- Pripravili in sprejeli smo vse politike, ki jih zahteva Direktiva Solventnost II. V kontekstu upravljanja tveganj pa posebej krovna Politika upravljanja tveganj, Politika o lastni oceni tveganj in solventnosti (ORSA), Politika upravljanja operativnih tveganj, Politika upravljanja zavarovalnih tveganj, Politika upravljanja naložbenih tveganj in druge.
- Ustanovili smo odbor za upravljanje tveganj, ki vključuje tudi Asset Liability Management (ALM odbor).
- Izvedena je bila ocena tveganj na dan 30. 9. 2015 v kontekstu rednega kvartalnega ocenjevanja tveganj.
- Pristopilo se je k vzpostavitvi poročanja o tveganjih.
- Izvedel se je popis poslovnih procesov in notranjih kontrol.
- Nastavljen je bil proces lastne ocene tveganj in solventnosti.
- V sodelovanju s skupino Sava Re je bil opravljen izračun kapitalske zahteve po zadnjih smernicah direktive Solventnost II in njenih pripadajočih predpisih in sicer za namen ocene 2015, načrta 2016 ter strateškega načrta 2017-2020.
- Pripravljen je bil osnutek ORSA poročila za leto 2015.
- Četrtno se je Agenciji za zavarovalni nadzor poročalo o napredku pri vpeljavi Direktive Solventnost II.

V obvladovanje poslovnih tveganj so vključene vse ravni poslovanja in vsi zaposleni, ki aktivno pripomorejo k učinkovitemu delovanju sistema notranjih kontrol.

15.2. KATEGORIJE TVEGANJ

V letu 2015 se je v Zavarovalnici Maribor izvedla ocena tveganj na podlagi prenovljene aplikacije za vodenje registra tveganj, kar bo ocenjevalcem in tudi skrbnikom tveganj v prihodnje olajšalo ocenjevanje tveganj, ki se bo predvidoma izvajalo vsako četrletje.

Tveganja, ki smo jim izpostavljeni v Zavarovalnici Maribor, so razporejena v naslednje kategorije:

- **Zavarovalna tveganja**, med katera uvrščamo premijsko tveganje, tveganje zavarovalno tehničnih rezervacij in tveganje katastrof.
- **Tržna tveganja** predstavljajo tveganja zaradi sprememb na trgu, ki lahko vplivajo na nihanje vrednosti sredstev, vrednosti obveznosti in prihodkov iz naložb.
- **Kreditna tveganja** so tveganja izgube zaradi neizpolnitve obveznosti ali izgube bonitete nasprotnih strank.
- **Likvidnostna tveganja**, med katera uvrščamo tveganja, da družba ne bo imela dovolj finančnih virov za pravočasno izpolnitev svojih obveznosti, ali da bodo zaradi izpolnitev obveznosti nastali zelo visoki stroški.
- **Operativna tveganja** imajo za posledico izgubo zaradi pomanjkljivih ali spodletelih poslovnih procesov, dolžnega ravnanja, informacijskih sistemov ali zunanjih dogodkov.
- **Strateška tveganja** so tveganja nedoseganja načrtov ali ciljev, ki vplivajo na prihodke ali kapitalsko ustreznost, zaradi sprememb zunanjega poslovnega okolja, odločitev posloводства ali izvajanja odločitev posloводства.

Podrobnosti o izpostavljenosti posameznim tveganjem in o obvladovanju le-teh najdete v računovodskem delu Letnega poročila Zavarovalnice Maribor.

15.3. NOTRANJA REVIZIJA

Notranjo revizijo v Zavarovalnici Maribor izvaja Služba za notranjo revizijo. Služba za notranjo revizijo je samostojni organizacijski del družbe in je neposredno podrejen upravi, kar omogoča samostojno in organizacijsko neodvisno delovanje.

Notranja revizija je neodvisna dejavnost, ki daje zagotovila in svetuje z namenom povečevanja koristi in izboljševanja delovanja družbe. Ocenjuje uspešnost upravljanja tveganj, preverja obvladovanje ključnih tveganj in svetuje pri izboljševanju ravnanja s tveganji. Deluje skladno z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, Zakonom o zavarovalništvu, Kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev, Kodeksom načel notranjega revidiranja ter Politiko notranje revizije Zavarovalnice Maribor. V decembru 2015 je bila na podlagi novega Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1, Uradni list RS, št. 93/2015) sprejeta Politika notranje revizije Zavarovalnice Maribor.

Program kakovosti za zagotavljanje in izboljševanje kakovosti delovanja notranje revizijske dejavnosti se razvija in vzdržuje kot stalna aktivnost. Program vključuje obdobje notranje samoocenitve, zunanje ocene kvalitete ter tekoče nadziranje in ocenjevanje kvalitete dela. Zadnja zunanja ocena kakovosti delovanja notranje revizijske dejavnosti družbe je bila izvedena v letu 2014, kjer je bilo podano neodvisno strokovno mnenje presojevalca, da Služba za notranjo revizijo deluje splošno skladno z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju. V okviru Skupine Sava Re so se nadaljevale aktivnosti za izboljšave in dopolnjevanja metodologije dela.

Služba za notranjo revizijo po vsaki opravljeni reviziji pripravi notranjerevizijsko poročilo, ki ga posreduje revidirancem in upravi. Kvartalno za upravo, nadzorni svet in njeno revizijsko komisijo pripravi poročilo o delovanju notranje revizije in poročilo o spremljanju uresničevanja ukrepov, ki so bili sprejeti na podlagi priporočil notranje revizije. Služba za notranjo revizijo je pripravila Letno poročilo o delovanju za leto 2015, ki ga uprava družbe skupaj z mnenjem nadzornega sveta posreduje v seznanitev skupščini.

Služba za notranjo revizijo je v letu 2015 svoje poslanstvo v Zavarovalnici Maribor izvajala na osnovi letnega načrta dela. Na predlog uprave je nadzorni svet družbe, ob predhodnem mnenju revizijske komisije, podal soglasje na letni načrt dela notranje revizije. Poleg načrtovanih rednih pregledov notranja revizija opravlja tudi naloge po sklepu uprave in nadzornega sveta ter predlogov revizijske komisije. V letu 2015 je bilo izvedenih 26 notranjerevizijskih pregledov, na podlagi katerih je bilo s strani Službe za notranjo revizijo predlaganih 98 priporočil.

Notranja revizija je, v okviru posameznih notranjerevizijskih pregledov preverjala in ocenjevala primernost in učinkovitost delovanja notranjih kontrol in ocenila, da je kontrolni sistem v Zavarovalnici Maribor ustrezno vzpostavljen. Na podlagi opravljenih pregledov je bilo ugotovljeno, da so še priložnosti za izboljšave. Poslovodstvo dobro obvladuje poslovanje, prav tako se odgovornosti in pooblastila v praksi izvajajo. Na podlagi notranjerevizijskih priporočil uprava sprejme sklepe, ki se ažurno izvršujejo.

V okviru notranjerevizijskih pregledov je bila pozornost usmerjena tudi na verjetnost nastanka prevar ter na delovanje informacijske tehnologije. Sistem preventivnih notranjih kontrol za preprečevanje večjih prevar na področjih, ki so bila predmet notranjerevizijskih pregledov, je vzpostavljen in deluje primerno.

15.4. SKLADNOST

Skladnost poslovanja, zakonito in pošteno ravnanje ter pregledno spremljanje odločitev in komuniciranje zaposlenih in vodstva, preko česar družba gradi svojo integriteto, je ključnega pomena pri ohranjanju dobrega imena družbe.

Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja je ena od štirih ključnih funkcij v sistemu notranjih kontrol, kot jih določa direktiva Solventnost II in veljavni Zakon o zavarovalništvu (ZZavar-1). Sistematično zagotavljanje skladnosti poslovanja pomaga k večji jasnosti in preglednosti poslovanja ter zmanjševanju nepravilnosti oziroma odklonilnih ravnanj ter iz njih izviraajočih negativnih posledic za družbo, zaposlene in druge deležnike.

Skladnost poslovanja je najbolj učinkovita v korporativni kulturi, ki poudarja standarde poštenosti in integritete ter v katerih so uprava in drugi vodstveni delavci primeren zgled.

Uprava družbe je trdno zavezana k doseganju visokih standardov skladnosti poslovanja v Zavarovalnici Maribor, k spodbujanju vrednot zakonitosti, poštenosti in etičnosti ter k odgovornosti za implementacijo ter izvajanje te politike s podporo in priporočili funkcije skladnosti.

Odgovornost uprave je, da zagotovi, da ima funkcija skladnosti možnost pridobiti potrebno avtoriteto, sredstva, strokovno znanje za opravljanje nalog, med katerimi je tudi izpolnjevanje zahtev iz te politike.

Naloge funkcije spremljanja skladnosti poslovanja so:

- identificiranje in ocenjevanje poglavitnih tveganj skladnosti poslovanja, s katerimi se sooča družba ter o tem poroča upravi,
- spremljanje in redno ocenjevanje primernosti in učinkovitosti rednih postopkov in ukrepov, sprejetih za odpravljanje morebitnih pomanjkljivosti na področju skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami,
- svetovanje in pomoč pri uskladitvi poslovanja zavarovalnice z obveznostmi, ki jih določajo predpisi in drugimi zavezami,
- ocenjevanje možnih vplivov sprememb v pravnem okolju na poslovanje zavarovalnice z vidika skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami,
- opredeljevanje in ocenjevanje tveganja glede skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami,
- spremljanje dobrih praks in standardov na področju funkcije skladnosti poslovanja,
- seznanjanje uprave in nadzornega sveta zavarovalnice o skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami in o oceni tveganja glede skladnosti poslovanja zavarovalnice,
- koordiniranje priprave in sprejemanje politik in pravilnikov na ravni družbe,
- ozaveščanje, svetovanje in izobraževanje o korporativni integriteti,
- izvajanje aktivnosti na področju izogibanja konflikta interesov in razkritja poslov s povezanimi osebami,
- pripravljanje in izvajanje Etičnega kodeksa,
- vzpostavljanje in izvajanje programa zaščite zaposlenih, ki dobronamerno prijavijo domnevno neetično in nezakonito ravnanje nadrejenih,
- izvajanje aktivnosti na področju varovanja osebnih podatkov in zaupnih informacij,
- vodenje registrov in drugih evidenc družbe (internih aktov, izločenih poslov, pogodb ipd.).

16. DRUŽBENA ODGOVORNOST

16.1. ODNOS DO NARAVNEGA OKOLJA

Pri poslovanju upoštevamo vidik ekološke trajnosti. K zavedanju soodvisnosti človeka in naravnega okolja spodbujamo navzven in navznoter in ekološko osveščamo v okviru rednih letnih okoljskih projektov Ker nam je mar.

Naša prizadevanja za etično ravnanje, usmerjeno k vsem pomembnim deležnikom, so nagrajena. To je znak, da smo na pravi poti.

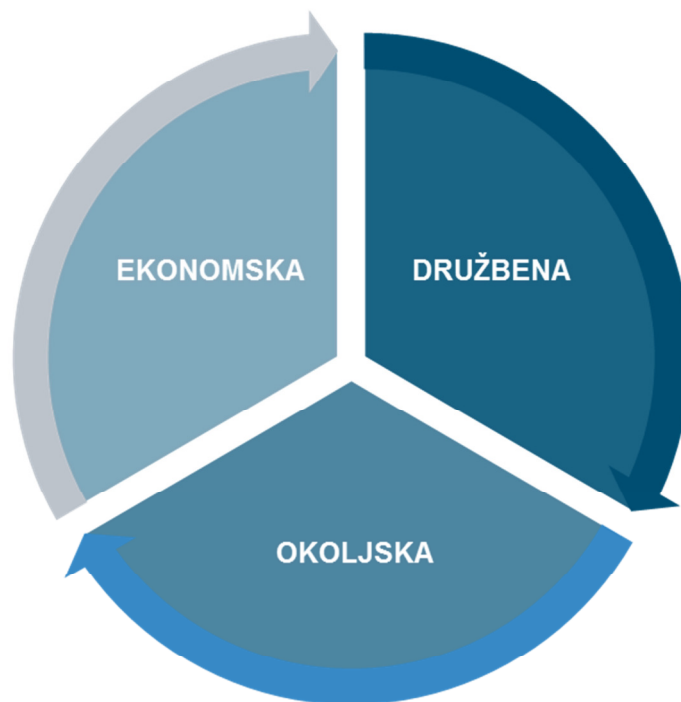
Ponosni smo na:

- Sprejetje Slovenskih smernic korporativne integritete v oktobru 2014, s čimer smo se javno zavezali k spoštovanju in h kreptivi korporativne integritete pri svojem poslovanju v skladu z zakonodajo in etičnimi standardi kot temeljnimi načeli družbeno odgovornega delovanja v slovenskem gospodarstvu nasploh.
- Priznanje za inovacijsko komuniciranje za leto 2012, ki smo ga v marcu 2013 prejeli od družbe Mediade.
- Priznanje Dnevnika za uvrstitev v finalni izbor najboljših zaposlovalcev Zlate niti v kategoriji velika podjetja, za leti 2011 in 2012.
- Uvrstitev med najbolj družbeno odgovorna podjetja v Sloveniji leta 2010, 2011 in 2012 po izboru časnika Finance.
- Priznanje za odlično varstvo osebnih podatkov v zasebnem sektorju, ki jo je Zavarovalnica Maribor prejela s strani Informacijskega pooblaščenca v letu 2013 (za 2012).
- Na trikratni naziv Naj mariborsko podjetje in na dvakratni naziv takratnega predsednika uprave Draga Cotarja kot Naj mariborski direktor po izboru Mariborčanov.
- Nagrado Primus, ki jo je oktobra 2011 prejel Drago Cotar, bivši predsednik uprave Zavarovalnice Maribor. Nagrada potrjuje njegovo odličnost v komuniciranju ter prispevek k razvoju komunikacijske stroke.
- Posebno priznanje za inovacijsko komunikacijsko strategijo, ki jo je podjetje prejelo iz rok Gibanja InCo/InJo leta 2009.
- Priznanje Horus, ki smo ga prejeli kot finalist leta 2009, podeljujeta pa ga Inštitut za razvoj družbene odgovornosti in PRSS družbeno odgovornim podjetjem.
- ISO certifikat, ki smo ga uvedli kot prva slovenska zavarovalnica.

16.2. VRAČAMO V LOKALNO OKOLJE

V Zavarovalnici Maribor prevzemamo skrb in odgovornost do ljudi in prostora, v katerem živimo. Družbena odgovornost pomeni za nas ustvarjanje dolgoročnih odnosov in trajnih vrednosti, kar uresničujemo skozi naše poslanstvo, biti odziven in razumevajoč partner, ki lahko v vsakem trenutku zagotovi občutek varnosti in ponudi optimalno rešitev na področju zavarovalništva.

Razsežnosti družbene odgovornosti v našem podjetju:



- Smo soustanovitelj Mreže za družbeno odgovornost Slovenije.
- Zavzemamo se, da družbeno odgovornost postane pomemben segment na vseh področjih delovanja in sestavni del odnosov, ki jih gradimo, skladno z ISO 26000.
- Kot ambasador se s sprejetjem Slovenskih smernic za korporativno integriteto zavezujemo k spoštovanju in h krepitvi korporativne integritete pri svojem poslovanju v skladu z zakonodajo in etičnimi standardi kot temeljnima načeloma družbeno odgovornega delovanja v slovenskem gospodarstvu nasploh.

16.2.1. Odnos do sodelavcev

Zavarovalnica Maribor **smo ljudje, ki delamo za ljudi**. V odnosu do sodelavcev in skupnosti negujemo korporativne *vrednote*, ki so glavno vodilo pri našem delu:

- **Odzivnost:** Konsistentno uresničujemo obljube blagovne znamke Zavarovalnice Maribor, smo zmeraj dostopni in vedno izpolnimo sprejeto zavezo.
- **Kompetentnost:** Objektivno predlagamo optimalne rešitve in pregledno poslujemo.
- **Partnerstvo:** Cilje oblikujemo na podlagi razumevanja širšega konteksta in jih dosegamo s sodelovanjem in povezovanjem.



Najprej kot pilotno podjetje, sedaj kot imetnik polnega certifikata Družini prijazno podjetje, zaposlenim omogočamo lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja, kar doprinese k delu z nižjo stopnjo stresa ter povečuje motivacijo in zavzetost. Zaposleni so naše bogastvo in naš najdragocenejši kapital.

Skupaj z zaposlenimi soustvarjamo uspeh podjetja. Rezultati naših družbeno odgovornih aktivnosti se znotraj podjetja obrestujejo.

Naši zaposleni so:

- zavzeti – v Zavarovalnici Maribor obstaja zelo tesna povezava med stopnjo zaupanja in zavzetostjo zaposlenih,
- ustvarjalni, delovni in uspešni,
- pripadni – zaposleni so se poistovetili z vrednotami podjetja in verjamejo v cilje podjetja in
- zaupanja vredni – kar je ključnega pomena pri grajenju zaupanja ljudi do Zavarovalnice Maribor.

16.2.2. Vračamo v lokalno okolje in sodelujemo s skupnostjo

Naše poslovne enote so locirane po vsej Sloveniji, zato toliko lažje zaznavamo potrebe in potenciale posameznih lokalnih skupnosti.

Trdno verjamemo v povezovanje, zato podpiramo ekipne športe, timske podvige in projekte, ki povezujejo institucije s skupnostmi ter se tako aktivno vključujemo v širše družbeno dogajanje. Vračamo v okolje in podpiramo (naštetih je nekaj najbolj prepoznavnih sponzorstev):

- Nogometni klub Maribor,
- Zlato lisico - tekmo Svetovnega pokala alpskih smučark,
- Rokometni klub Maribor Branik,
- Odbojkerski klub Nova KBM Branik,
- Festival Lent,
- Borštnikovo srečanje.

Sodelujemo z organizacijami, ki v fokus svojega delovanja postavljajo projekte, pomembne za človeka in družbo:

- Društvo Center za pomoč mladim – projekt Doživljajsko igrišče,
- Domovi za starostnike,
- Zveza društev za cerebralno paralizo Slovenije – Sonček.

16.3. KOMUNICIRANJE S CILJNIMI JAVNOSTMI

V Zavarovalnici Maribor strategijo komuniciranja s ciljem komunikacijske odličnosti prilagajamo posameznim interesom in značilnostim ključnih javnosti (zaposlenim, zavarovancem in poslovnim partnerjem, medijem, delničarjem in finančni javnosti, lokalni skupnosti in okolju, v katerem poslujemo).

Pri komunikaciji uporabimo tista orodja, s katerimi je moč doseči največji komunikacijski učinek. Vsako akcijo preučimo in skladno s komunikacijsko strategijo izberemo način, orodja in komunikacijske kanale, skozi katere lahko najuspešneje in najučinkoviteje nagovorimo ciljne javnosti.

Ciljne skupine komuniciranja Zavarovalnice Maribor predstavljajo:



Komunikacijska strategija, ki smo si jo zastavili v Zavarovalnici Maribor, temelji na sledečih ciljih:

- Odprtost, jasnost in iskrenost,
- dialog namesto monologa,
- intenziviranje osebne komunikacije,
- konstruktivnost in empatija – brez njiju ne gre,
- besede, podkrepjene z dejanji,
- vodenje namesto upravljanja,
- upoštevanje drugih mnenj in stališč.

Pri izvajanju **komuniciranja in odnosov z zavarovanci** smo uporabili tista komunikacijska orodja, ki so se že v preteklih letih izkazala kot najučinkovitejša v komunikaciji s to izredno pomembno ciljno skupino poslovnih partnerjev. Komuniciranje preko elektronskih medijev, organizacija dogodkov in poslovnih srečanj, predstavitvene publikacije, direktna pošta, raziskave in ankete ter odprti telefon so bila ključna orodja pri zagotavljanju odličnosti v komunikaciji in odnosih z zavarovanci. V družbi komuniciramo preko popularnih socialnih omrežij: Facebook, Twitter, LinkedIn, Flickr. Odgovarjamo na vprašanja, prejeta na brezplačno telefonsko številko in nudimo osebna strokovna svetovanja ter skupaj z zavarovanci iščemo za njihove potrebe najustreznejša zavarovanja.

Komunikacijo z mediji smo izvajali preko novinarskih konferenc, novinarskih zajtrkov, sporočil za javnost, odgovorov na novinarska vprašanja in neformalnih srečanj z novinarji.

Komunikacija z delničarji in drugimi finančnimi javnostmi je tudi v letu 2015 potekala s pomočjo že ustaljenih komunikacijskih orodij, ki so se že v preteklosti izkazala kot zelo učinkovita: medsebojno pisno in ustno komuniciranje, sprotne obveščanje o našem poslovanju, posredovanje drugih ključnih informacij in Letno poročilo družbe.

17. ZAPOSLENI

17.1. UPRAVLJANJE S KADRI

17.1.1. Strateške smernice na področju upravljanja s kadri

V Zavarovalnici Maribor sledimo naslednjim strateškim smernicam na področju upravljanja s kadri:

- poenotenje informacijske podpore za HR,
- nadaljevanje projekta Ocenjevanje delovne uspešnosti zaposlenih in variabilnega nagrajevanja,
- identifikacija in razvoj ključnih kadrov,
- program nasledstva,
- nadgradnja izobraževalnega centra,
- skrb za zadovoljstvo in varnost zaposlenih.

17.1.2. Ključne aktivnosti na področju upravljanja s kadri v letu 2015

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

- implementacijo skupne informacijske podpore - HR,
- projekt ocenjevanja delovne uspešnosti zaposlenih,
- variabilno nagrajevanje,
- motiviranjem zaposlenih in usposabljanjem na področju mehkih veščin (komuniciranje s težavnimi strankami, timsko delo, reševanje konfliktov, upravljanje s časom, ...).

17.2. ZAPOSLOVANJE IN STRUKTURA ZAPOSLENIH

Učinkovito upravljanje s kadri v družbi predstavlja pomemben segment poslovanja in zajema celovite postopke od načrtovanja kadra, ustreznega izbora, izvedbe zaposlitve, identificiranja talentov, motiviranja do izobraževanja in spremljanja razvoja karierne poti.

Vizija in usmeritev družbe je vedno bolj osredotočena na kupce oz. odjemalce in njihove potrebe, zato največji delež prihodov v letu 2015 predstavljajo ravno zaposlitve v Sektorju trženja.

Največji delež izstopov zaposlenih iz podjetja predstavljajo prenehanja zaradi poteka veljavnosti delovnega razmerja in sporazumnih odhodov.

V letu 2015 smo v okviru optimizacije delovnih procesov izvedli reorganizacijo, katere namen je bil optimizirati in uskladiti organizacijske enote in njihove procese dela ter hkrati prilagoditi organizacijsko strukturo zahtevam direktive Solventnost II.

17.2.1. Število zaposlenih v družbi

V letu 2015 smo v družbi beležili 809 zaposlenih, kar je 3 manj v primerjavi s predhodnim letom. Razlika ekvivalenta polnega delovnega časa v letu 2015 v primerjavi z letom 2014 znaša -4,25, kar nakazuje, da so odsotnosti v letu 2015 na primerljivi ravni s predhodnim letom. Večjih potreb po dodatnih zaposlitvah (z izjemo kadra z ustreznim specialističnim znanjem) ne beležimo, predvsem zaradi stalnega izboljševanja delovnih procesov (zmanjševanje deleža ročnih postopkov in nadomeščanje z avtomatiziranimi).

Število zaposlenih na zadnji dan leta

	Skupno število zaposlenih		Razlika	Indeks
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2015 & 31.12.2014	31.12.2015 / 31.12.2014
Uprava	7	7	0	100,0
Prodaja - zastopniki	217	203	-14	93,5
Prodaja - sklepanje in prevzem rizika zahtevnejših zavarovanj, pozavarovanje	12	13	1	108,3
Prodaja - vodstvo, vodje zastopniških enot	58	57	-1	98,3
Podpora prodaji, administracija, reklama in ostalo	32	34	2	106,3
Prodaja - komercialisti, referenti	76	76	0	100,0
Knjigovodstvo premij in škod	15	15	0	100,0
Upravljanje s terjatvami in izterjava	38	39	1	102,6
Tarifacija	43	44	1	102,3
Škode in regresi	182	184	2	101,1
IT in poslovni procesi	40	42	2	105,0
Finance	10	10	0	100,0
Računovodstvo	11	10	-1	90,9
Kontroling	4	5	1	125,0
Splošna področja in kadrovske zadeve	13	11	-2	84,6
Nabava/oskrba in vzdrževanje OS	16	22	6	137,5
Notranja revizija	4	5	1	125,0
Aktuariat	10	9	-1	90,0
Upravljanje s tveganji	3	3	0	100,0
Skladnost poslovanja	1	2	1	200,0
Razvoj	20	18	-2	90,0
SKUPAJ	812	809	-3,00	99,6

Ekvivalent polnega delovnega časa na zadnji dan leta

	Ekvivalent polnega delovnega časa		Razlika	Indeks
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2015 & 31.12.2014	31.12.2015 / 31.12.2014
Uprava	7,00	6,91	-0,09	98,7
Prodaja - zastopniki	202,50	192,32	-10,18	95,0
Prodaja - sklepanje in prevzem rizika zahtevnejših zavarovanj, pozavarovanje	11,52	11,95	0,43	103,7
Prodaja - vodstvo, vodje zastopniških enot	57,52	55,27	-2,25	96,1
Podpora prodaji, administracija, reklama in ostalo	30,93	30,36	-0,57	98,2
Prodaja - komercialisti, referenti	72,93	72,95	0,02	100,0
Knjigovodstvo premij in škod	14,81	15,00	0,19	101,3
Upravljanje s terjatvami in izterjava	35,26	36,09	0,83	102,4
Tarifacija	42,38	42,52	0,14	100,3
Škode in regresi	171,21	175,55	4,34	102,5
IT in poslovni procesi	38,10	39,18	1,08	102,8
Finance	7,50	7,49	-0,01	99,9
Računovodstvo	10,21	10,00	-0,21	97,9
Kontroling	4,00	5,00	1,00	125,0
Splošna področja in kadrovske zadeve	9,50	7,73	-1,77	81,4
Nabava/oskrba in vzdrževanje OS	16,00	19,86	3,86	124,1
Notranja revizija	3,88	4,78	0,90	123,2
Aktuariat	9,00	8,73	-0,27	97,0
Upravljanje s tveganji	2,50	3,00	0,50	120,0
Skladnost poslovanja	1,00	2,00	1,00	200,0
Razvoj	19,43	16,24	-3,19	83,6
SKUPAJ	767,18	762,93	-4,25	99,4

17.2.2. Zaposleni v družbi glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas)

Za polni delovni čas je bilo v letu 2015 zaposlenih 767 oseb (94,8 odstotka), za krajši delovni čas 42 zaposlenih (5,2 odstotka). 43,0 odstotka zaposlitev za krajši delovni čas predstavljajo zaposleni s statusom invalidov.

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

	Leto 2014		Leto 2015		razlika 15-14	indeks 15/14
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
Krajši delovni čas	43	5,3	42	5,2	-1	97,7
Polni delovni čas	769	94,7	767	94,8	-2	99,7
SKUPAJ	812	100,0	809	100,0	-3	99,6

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

	Leto 2014		Leto 2015		razlika 15-14	indeks 15/14
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
Krajši delovni čas	22,73	2,96	22,28	2,92	-0,45	98,0
Polni delovni čas	744,45	97,04	740,65	97,08	-3,80	99,5
SKUPAJ	767,18	100,00	762,93	100,00	-4,25	99,4

17.2.3. Zaposleni v družbi glede na stopnjo izobrazbe

Stopnja pridobljene izobrazbe zaposlenih v letu 2015 se v primerjavi s predhodnim letom viša, kar nakazuje na zavedanje, da je znanje ključnega pomena tako za kakovostno opravljanje dela, kot tudi za osebni razvoj.

Število zaposlenih v družbi glede na stopnjo izobrazbe na zadnji dan leta

Stopnja izobrazbe	Leto 2014		Leto 2015		razlika 15-14	indeks 15/14
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
I. - IV. stopnja	37	4,6	35	4,3	-2	94,6
V. stopnja	354	43,6	341	42,2	-13	96,3
VI/1. stopnja	111	13,7	109	13,5	-2	98,2
VI/2. stopnja	126	15,5	136	16,8	10	107,9
VII. stopnja	166	20,4	171	21,1	5	103,0
VIII/1. stopnja	17	2,1	15	1,9	-2	88,2
VIII/2. stopnja	1	0,1	2	0,2	1	200,0
SKUPAJ	812	100,0	809	100,0	-3	99,6

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

Stopnja izobrazbe	Leto 2014		Leto 2015		razlika 15-14	indeks 15/14
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
I. - IV. stopnja	34,86	4,5	31,86	4,2	-3,00	91,4
V. stopnja	336,46	43,9	325,54	42,7	-10,92	96,8
VI/1. stopnja	105,21	13,7	105,27	13,8	0,06	100,1
VI/2. stopnja	119,48	15,6	126,15	16,5	6,67	105,6
VII. stopnja	154,05	20,1	159,84	21,0	5,79	103,8
VIII/1. stopnja	16,13	2,1	12,27	1,6	-3,86	76,1
VIII/2. stopnja	1,00	0,1	2,00	0,3	1,00	200,0
SKUPAJ	767,18	100,0	762,93	100,0	-4,25	99,4

17.2.4. Zaposleni v družbi glede na starost

Starostna struktura zaposlenih kaže, da je največ zaposlenih starih med 41 in 45 letom. Povprečna starost zaposlenih v gledanem obdobju (2014, 2015) ostaja primerljiva. Enako velja za ekvivalent polnega delovnega časa, ki ostaja na primerljivi ravni.

Število zaposlenih v družbi glede na starost na zadnji dan leta

Starostne skupine (leta)	Leto 2014		Leto 2015		razlika 15-14	indeks 15/14
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
20-25	8	1,0	6	0,7	-2	75,0
26-30	46	5,7	43	5,3	-3	93,5
31-35	111	13,7	93	11,5	-18	83,8
36-40	170	20,9	167	20,6	-3	98,2
41-45	183	22,5	188	23,2	5	102,7
46-50	128	15,8	137	16,9	9	107,0
51-55	104	12,8	109	13,5	5	104,8
56 in več	62	7,6	66	8,2	4	106,5
SKUPAJ	812	100,0	809	100,0	-3	99,6

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

Starostne skupine (leta)	Leto 2014		Leto 2015		razlika 15-14	indeks 15/14
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
20-25	6,95	0,9	6,45	0,8	-0,50	92,8
26-30	42,83	5,6	37,32	4,9	-5,51	87,1
31-35	94,93	12,4	82,56	10,8	-12,37	87,0
36-40	159,28	20,8	151,16	19,8	-8,12	94,9
41-45	175,96	22,9	183,35	24,0	7,39	104,2
46-50	122,46	16,0	131,02	17,2	8,56	107,0
51-55	102,50	13,4	105,07	13,8	2,57	102,5
56 in več	62,26	8,1	66,00	8,7	3,74	106,0
SKUPAJ	767,18	100,0	762,93	100,0	-4,25	99,4

17.2.5. Zaposleni v družbi glede na spol

Prisotnost žensk in moških v letih 2014, 2015 ostaja na primerljivi ravni, ni odstopanj.

Število zaposlenih v družbi glede na spol na zadnji dan leta

Spol	Leto 2014		Leto 2015		razlika 15-14	indeks 15/14
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
Ženske	449	55,3	442	54,6	-7	98,4
Moški	363	44,7	367	45,4	4	101,1
SKUPAJ	812	100,0	809	100,0	-3	99,6

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

Spol	Leto 2014		Leto 2015		razlika 15-14	indeks 15/14
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
Ženske	412,10	53,7	407,69	53,4	-4,41	98,9
Moški	355,08	46,3	355,24	46,6	0,16	100,0
SKUPAJ	767,18	100,0	762,93	100,0	-4,25	99,4

17.2.6. Zaposleni v družbi glede na delovno dobo

Večina zaposlenih je v družbi več kot 5 let, kar je odraz nizkega števila novo zaposlenih. Izjema so tukaj zastopniki, pri katerih je fluktuacija večja.

Število zaposlenih v družbi glede na delovno dobo na zadnji dan leta

Delovna doba	Leto 2014		Leto 2015		razlika 15-14	indeks 15/14
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
od 0 do 5 let	133	16,4	136	16,8	3	102,3
od 5 do 10 let	186	22,9	174	21,5	-12	93,5
od 10 do 15 let	202	24,9	205	25,3	3	101,5
od 15 do 20 let	122	15,0	125	15,5	3	102,5
od 20 do 30 let	138	17,0	132	16,3	-6	95,7
več kot 30 let	31	3,8	37	4,6	6	119,4
SKUPAJ	812	100,0	809	100,0	-3	99,6

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

Delovna doba	Leto 2014		Leto 2015		razlika 15-14	indeks 15/14
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
od 0 do 5 let	120,48	15,7	122,23	16,0	1,75	101,5
od 5 do 10 let	176,48	23,0	161,84	21,2	-14,64	91,7
od 10 do 15 let	187,79	24,5	192,64	25,3	4,85	102,6
od 15 do 20 let	117,17	15,3	119,45	15,7	2,28	101,9
od 20 do 30 let	134,27	17,5	129,86	17,0	-4,41	96,7
več kot 30 let	31,00	4,0	36,91	4,8	5,91	119,1
SKUPAJ	767,18	100,0	762,93	100,0	-4,25	99,4

17.2.7. Fluktuacija

V letu 2015 smo beležili 53 prihodov in 56 odhodov. V primerjavi s predhodnima letoma se prihodi povečujejo, odhodi pa zmanjšujejo.

Stopnja fluktuacije se je v letu 2015 v primerjavi s predhodnim letom zmanjšala za 3,3 odstotne točke. Razlog je povečanje odhodov iz naslova starostnih upokojitev v letu 2014. Z nizkim odstotkom fluktuacije tako zagotavljamo stroškovno učinkovitost na področju kadrovanja.

Št.prihodov in odhodov zaposlenih v družbi

Leto	Prihodi*	Odhodi**	Razlika	Stopnja fluktuacije
2013	36	52	-16	6,0%
2014	29	83	-54	10,2%
2015	53	56	-3	6,9%

*Prihodi= število zaposlenih, ki so v družbo prišli

**Odhodi= število zaposlenih, ki so družbo zapustili

17.3. USPOSABLJANJE IN RAZVOJ ZAPOSLENIH

Že vrsto let se v Zavarovalnici Maribor trudimo, da bi bili naši zaposleni čim bolj izobraženi in kompetentni na svojem delovnem področju, zaradi česar smo razvili celovit izobraževalni sistem.

Na področju funkcionalnega izobraževanja, ki ga imenujemo ZM Akademija, ločujemo Strokovno akademijo ZM, Prodajno akademijo ZM in Računalniške tečaje ZM. Strokovno akademijo tvori 13 osnovnih strokovnih seminarjev, kar nekaj strokovnih tematskih delavnic in obsežno izobraževanje za opravljanje preizkusa znanj na Slovenskem zavarovalnem združenju za pridobitev dovoljenja AZN za zavarovalno zastopanje oz. posredovanje. Vsa ta izobraževanja izvedemo z internimi predavatelji, ki kvalitetno prenašajo svoje znanje na druge. Prodajno akademijo ZM sestavljajo seminarji svetovalne prodaje in razvijanja drugih prodajnih veščin, kar večinoma pokrivamo s 4 zaposlenimi internimi trenerji, v manjšem delu pa sodelujemo tudi z zunanjimi izvajalci. Stopnjo znanja določenih ciljnih skupin preverjamo tudi z internimi licencami, zaposlene pa razvijamo tudi na komunikacijskih področjih oz. področju »mehkih znanj« (reševanje konfliktnih situacij, komunikacijske sposobnosti, timsko delo, upravljanje s časom, ...).

Pod področje formalnega izobraževanja smatramo izredne dodiplomske in podiplomske študijske programe za pridobitev stopnje izobrazbe, ki jih financiramo nekaterim našim zaposlenim. Ti študiji morajo sicer ustrezati našemu delovnemu področju, kot tudi strategiji razvoja družbe in kariere zaposlenega. Z zaposlenimi, ki se dodatno formalno izobražujejo, sklenemo pogodbo o izobraževanju.

17.3.1. Stroški izobraževanj zaposlenih

V letu 2015 smo za izobraževanja namenili 28,7 tisoč evrov več sredstev kot v letu 2014, saj so se naši zaposleni v večji meri udeleževali specializiranih izobraževanj, ki so tudi cenovno višje rangirana, kot v letu 2014.

Stroški izobraževanj	2014	2015	razlika 15-14	indeks 15/14
STROŠEK IZOBRAŽEVANJ*	167.010	195.696	28.686	117,18
strošek na zaposlenega	205,68	241,90	36	117,61
strošek na zaposlenega po FTE	217,69	256,51	39	117,83

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

17.3.2. Število ur vseh izobraževanj na zaposlenega

V letu 2015 smo za izobraževanja namenili nekoliko manj ur kot v letu 2014, saj smo pošiljali nekatere zaposlene na specializirana izobraževanja, ki so tudi cenovno višje rangirana, kasneje pa so ti zaposleni ta znanja prenesli na sodelavce.

Število ur vseh izobraževanj na zaposlenega	2014	2015	razlika 15-14	indeks 15/14
število ur na zaposlenega	5,13	4,88	-0,25	95,13
število ur na zaposlenega po FTE	5,46	5,15	-0,31	94,32

17.4. VODENJE IN MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH

Produktivnost zaposlenih spodbujamo skozi različne motivacijske dejavnike:

- možnost dopolnjevanja in nadgrajevanja z omogočanjem stalnega izobraževanja in usposabljanja,
- sprejem raznolikosti zaposlenih in zagotavljanje samostojnosti pri delu,
- omogočanje priložnosti za izboljšavo in dodelitev odgovornosti,
- pohvale in nagrade (nagrade za izjemno uspešnost, jubilejne nagrade, božičnica),
- ostale pomoči (solidarnostna pomoč),
- možnosti napredovanja,
- spodbujanje formalnega izobraževanja (financiranje in možnost koriščenja izrednega dopusta za primer študija),
- omogočanje socialne varnosti z vključitvijo zaposlenih v kolektivno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje,
- primerno delovno okolje,
- ustrezno interno komunikacijo (stalno informiranje zaposlenih in dostopnost do informacij),
- omogočanje dodatnega povezovanja in izboljšanja medsebojnih odnosov skozi organizacijo družbenih dogodkov (športne igre, razni dogodki za krepitev timskega dela),
- možnost vključevanja, sodelovanja in soodločanja skozi različne projekte dela,
- motiviranje starejših delavcev skozi vlogo »mentorja« novo zaposlenih in prenos tihega znanja,
- omogočanje ugodnosti pri usklajevanju zasebnega in poklicnega življenja, z izvajanjem družini prijaznih ukrepov.

Pomembno vlogo pri dvigovanju kompetentnosti, zavzetosti in zadovoljstva zaposlenih je pripisati ustreznemu in kvalitetnemu vodenju. Zato v družbi prakticiramo hiter in kvaliteten prenos znanja, kateri je ključen tako za učinkovito delovanje vodstvenega kadra kot za zadržanje in motiviranje ključnega kadra.

17.4.1. Letni osebni razgovori

V letu 2015 so se izvajali letni razvojni pogovori na prvem nivoju vodilnih delavcev z namenom izboljšanja delovne učinkovitosti, komuniciranja, pripadnosti in medsebojnih odnosov. Izvedli so se poglobljeni pogovori o preteklem, sedanjem in prihodnjem delu zaposlenega, njegovem počutju v družbi (kolektivu), prav tako pa tudi pogovori glede osebnega in strokovnega razvoja posameznika. V letu 2016 je predvidena uvedba letnih osebnih razgovorov tudi za preostale zaposlene.

17.4.2. Varnost in zdravje pri delu

Zavarovalnica Maribor skrbi za izboljševanje varnosti in zdravja pri delu z:

- usposabljanji zaposlenih iz varstva pri delu in požarne varnosti,
- usposabljanji zaposlenih za nudenje prve pomoči,

- usposabljanji zaposlenih za gašenje začetnih požarov in izvajanje evakuacije,
- nabavo osebne varovalne opreme,
- meritvami delovnega okolja,
- projektom prenove ocene tveganja delovnih mest,
- projektom promocije zdravja na delovnem mestu.

17.4.3. Ostalo

Kot pilotno podjetje smo že nekaj let nazaj pristopili k certifikatu Družini prijazno podjetje, danes pa smo tako imetniki polnega certifikata. Delavcem nudimo 9 ukrepov, ki jih bomo v letošnjem letu še dopolnili. Zaposleni imajo tudi možnost koriščenja počitniške kapacitete na Rogli, v sodelovanju s sindikatom pa organiziramo rekreacijo za zaposlene, športne igre in podobno.

18. POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Družba ne izvaja politike raznolikosti v skladu s 70. členom Zakona o gospodarskih družbah.

19. IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA

1. Rast kosmate obračunane premije (indeks)

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana premija	Kosmata obračunana premija	Indeks rasti	Kosmata obračunana premija	Kosmata obračunana premija	Indeks rasti
		v letu 2015	v letu 2014	v letu 2015 5 = 3 / 4 * 100	v letu 2014	v letu 2013	v letu 2014 5 = 3 / 4 * 100
1	2	3	4		3	4	
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	18.537.927	18.685.952	99,2	18.685.952	19.152.585	97,6
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	733.602	406.333	180,5	406.333		
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	48.856.322	51.517.826	94,8	51.517.826	47.862.537	107,6
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL	713					
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	64.057	55.924	114,5	55.924	99.286	56,3
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	207.472	221.259	93,8	221.259	243.359	90,9
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	755.212	855.624	88,3	855.624	1.583.227	54,0
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	22.513.533	21.499.374	104,7	21.499.374	21.298.059	100,9
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	14.791.360	14.962.520	98,9	14.962.520	14.826.895	100,9
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	47.111.257	46.301.092	101,7	46.301.092	52.344.492	88,5
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	221.005	173.383	127,5	173.383	206.602	83,9
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	231.128	219.965	105,1	219.965	200.330	109,8
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	10.328.741	10.508.704	98,3	10.508.704	10.038.224	104,7
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	3.987.094	1.959.691	203,5	1.959.691	2.126.004	92,2
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	113.794	134.358	84,7	134.358	124.545	107,9
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	1.362.042	1.388.364	98,1	1.388.364	1.169.580	118,7
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	562.298	549.949	102,2	549.949	546.684	100,6
18	ZAVAROVANJE POMOČI	6.610.864	6.111.389	108,2	6.111.389	4.677.936	130,6
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	28.349.161	29.166.395	97,2	29.166.395	29.356.749	99,4
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEŽANO NA ENOTE INV. SKLADOV	43.909.282	45.263.445	97,0	45.263.445	46.143.948	98,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		249.246.862	249.981.547	99,7	249.981.547	252.001.040	99,2
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		176.254.818	175.145.374	100,6	175.145.374	176.500.344	99,2
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		72.258.443	74.429.840	97,1	74.429.840	75.500.697	98,6
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		733.602	406.333	180,5	406.333		98,6

2. Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čista obračunana zavarovalna premija v tekočem letu	Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Delež čiste premije	Čista obračunana zavarovalna premija v tekočem letu	Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Delež čiste premije
		v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015 5 = 3 / 4 * 100	v letu 2014	v letu 2014	v letu 2014 5 = 3 / 4 * 100
1	2	3	4		3	4	
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	15.787.455	18.537.927	85,2	15.873.559	18.685.952	84,9
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	414.474	733.602	56,5	267.983	406.333	66,0
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	41.308.005	48.856.322	84,5	43.027.801	51.517.826	83,5
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL	606	713	85,0			
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	21.865	64.057	34,1	41.218	55.924	73,7
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	173.346	207.472	83,6	184.905	221.259	83,6
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	776.911	755.212	102,9	708.718	855.624	82,8
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	11.847.364	22.513.533	52,6	12.670.145	21.499.374	58,9
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	9.570.258	14.791.360	64,7	10.470.235	14.962.520	70,0
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	39.919.236	47.111.257	84,7	39.111.660	46.301.092	84,5
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	11.528	221.005	5,2	34.913	173.383	20,1
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	191.075	231.128	82,7	179.895	219.965	81,8
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	7.977.763	10.328.741	77,2	8.346.729	10.508.704	79,4
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	3.389.640	3.987.094	85,0	1.665.295	1.959.691	85,0
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	96.751	113.794	85,0	114.220	134.358	85,0
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	950.486	1.362.042	69,8	950.267	1.388.364	68,4
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	156.587	562.298	27,8	163.047	549.949	29,6
18	ZAVAROVANJE POMOČI	2.239.169	6.610.864	33,9	2.025.661	6.111.389	33,1
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	28.185.197	28.349.161	99,4	29.038.706	29.166.395	99,6
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEŽANO NA ENOTE INV. SKLADOV	43.559.910	43.909.282	99,2	44.911.173	45.263.445	99,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		206.577.625	249.246.862	82,9	209.786.130	249.981.547	83,9
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		134.418.044	176.254.818	76,3	135.568.268	175.145.374	77,4
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		71.745.107	72.258.443	99,3	73.949.879	74.429.840	99,4
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		414.474	733.602	56,5	267.983	406.333	66,0

3. Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin (indeks)

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana odškodnina	Kosmata obračunana odškodnina	Indeks spremembe	Kosmata obračunana odškodnina	Kosmata obračunana odškodnina	Indeks spremembe
		v letu 2015	v letu 2014	v letu 2015	v letu 2014	v letu 2013	v letu 2014
1	2	3	4	5 = 3 / 4 * 100	3	4	5 = 3 / 4 * 100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	6.864.850	7.113.746	96,5	7.113.746	7.315.282	97,2
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE						
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	35.146.918	34.648.412	101,4	34.648.412	38.001.351	91,2
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	81.467	27.209	299,4	27.209	80.021	34,0
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	328.445	433.858	75,7	433.858	493.500	87,9
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	83.583	112.161	74,5	112.161	737.640	15,2
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	16.381.358	17.723.510	92,4	17.723.510	12.364.079	143,3
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	8.191.062	9.299.410	88,1	9.299.410	9.942.459	93,5
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	31.393.200	30.389.456	103,3	30.389.456	33.513.906	90,7
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	19.450	20.898	93,1	20.898		
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	4.791	16.722	28,7	16.722	11.023	151,7
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	4.279.937	5.137.551	83,3	5.137.551	4.927.983	104,3
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.215.267	1.419.999	85,6	1.419.999	1.530.045	92,8
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	13.257	68.795	19,3	68.795	1.932	3.560,4
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	491.997	590.553	83,3	590.553	565.878	104,4
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA						
18	ZAVAROVANJE POMOČI	2.792.787	1.666.140	167,6	1.666.140	1.459.913	114,1
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	25.435.023	27.409.752	92,8	27.409.752	26.914.913	101,8
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	18.157.751	13.774.580	131,8	13.774.580	13.826.540	99,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		150.881.144	149.852.750	100,7	149.852.750	151.686.464	98,8
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		107.288.370	108.668.419	98,7	108.668.419	110.945.011	97,9
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		43.592.774	41.184.332	105,8	41.184.332	40.741.453	101,1

3a. Čisti odhodki za škode v % od kosmatih obračunanih odškodnin

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čisti odhodki za škode	Kosmata obračunana odškodnina	Delež čistih odškodnin	Čisti odhodki za škode	Kosmata obračunana odškodnina	Delež čistih odškodnin
		v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2014	v letu 2014	v letu 2014
1	2	3	4	5 = 3 / 4 * 100	3	4	5 = 3 / 4 * 100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	8.459.754	6.864.850	123,2	8.243.643	7.113.746	115,9
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE						
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	28.914.401	35.146.918	82,3	28.153.863	34.648.412	81,3
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	167.525	81.467	205,6	118.601	27.209	435,9
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	220.440	328.445	67,1	229.955	433.858	53,0
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	174.181	83.583	208,4	148.525	112.161	132,4
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	2.878.337	16.381.358	17,6	13.162.596	17.723.510	74,3
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	3.924.502	8.191.062	47,9	5.724.126	9.299.410	61,6
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	29.554.149	31.393.200	94,1	30.483.028	30.389.456	100,3
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	26.715	19.450	137,3	54.573	20.898	261,1
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	63.912	4.791	1.334,0	-3.181	16.722	-19,0
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	6.320.864	4.279.937	147,7	5.889.649	5.137.551	114,6
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	117.582	1.215.267	9,7	344.366	1.419.999	24,3
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	43.971	13.257	331,7	75.577	68.795	109,9
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	599.963	491.997	121,9	500.409	590.553	84,7
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	945			999		
18	ZAVAROVANJE POMOČI		2.792.787			1.666.140	
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	26.284.062	25.435.023	103,3	25.935.797	27.409.752	94,6
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	19.234.741	18.157.751	105,9	13.222.166	13.774.580	96,0
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		126.986.045	150.881.144	84,2	132.284.693	149.852.750	88,3
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		81.467.242	107.288.370	75,9	93.126.729	108.668.419	85,7
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		45.518.803	43.592.774	104,4	39.157.964	41.184.332	95,1

4. Povprečna odškodnina

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmate obračunane odškodnine	Število škod	Povprečna škoda v evrih	Kosmate obračunane odškodnine	Število škod	Povprečna škoda v evrih
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4
1	2						
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	6.864.850	12.383	554	7.113.746	12.515	568
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE						
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	35.146.918	65.782	534	34.648.412	60.469	573
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	81.467	4	20.367	27.209	3	9.070
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	328.445	72	4.562	433.858	69	6.288
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	83.583	473	177	112.161	647	173
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	16.381.358	10.416	1.573	17.723.510	12.332	1.437
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	8.191.062	12.685	646	9.299.410	11.694	795
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	31.393.200	14.756	2.127	30.389.456	12.847	2.365
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	19.450	1	19.450	20.898	2	10.449
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	4.791	4	1.198	16.722	8	2.090
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	4.279.937	2.558	1.673	5.137.551	2.894	1.775
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.215.267	1.127	1.078	1.419.999	1.409	1.008
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	13.257	122	109	68.795	61	1.128
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	491.997	609	808	590.553	535	1.104
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA						
18	ZAVAROVANJE POMOČI	2.792.787	22.281	125	1.666.140	15.685	106
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	25.435.023	11.555	2.201	27.409.752	9.938	2.758
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	18.157.751	14.931	1.216	13.774.580	15.414	894
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		150.881.144	169.759	889	149.852.750	156.522	957
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		107.288.370	143.273	749	108.668.419	131.170	828
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		43.592.774	26.486	1.646	41.184.332	25.352	1.625
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA							

5. Škodni rezultat

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	Škodni rezultat v %	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	Škodni rezultat v %
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 (%)	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 (%)
1	2						
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	6.864.850	18.537.927	37,0	7.113.746	18.685.952	38,1
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE		733.602			406.333	
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	35.146.918	48.856.322	71,9	34.648.412	51.517.826	67,3
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL		713				
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	81.467	64.057	127,2	27.209	55.924	48,7
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	328.445	207.472	158,3	433.858	221.259	196,1
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	83.583	755.212	11,1	112.161	855.624	13,1
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	16.381.358	22.513.533	72,8	17.723.510	21.499.374	82,4
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	8.191.062	14.791.360	55,4	9.299.410	14.962.520	62,2
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	31.393.200	47.111.257	66,6	30.389.456	46.301.092	65,6
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	19.450	221.005	8,8	20.898	173.383	12,1
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	4.791	231.128	2,1	16.722	219.965	7,6
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	4.279.937	10.328.741	41,4	5.137.551	10.508.704	48,9
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.215.267	3.987.094	30,5	1.419.999	1.959.691	72,5
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	13.257	113.794	11,7	68.795	134.358	51,2
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	491.997	1.362.042	36,1	590.553	1.388.364	42,5
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA		562.298			549.949	
18	ZAVAROVANJE POMOČI	2.792.787	6.610.864	42,2	1.666.140	6.111.389	27,3
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	25.435.023	28.349.161	89,7	27.409.752	29.166.395	94,0
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	18.157.751	43.909.282	41,4	13.774.580	45.263.445	30,4
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		150.881.144	249.246.862	60,5	149.852.750	249.981.547	59,9
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		107.288.370	176.254.818	60,9	108.668.419	175.145.374	62,0
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		43.592.774	72.258.443	60,3	41.184.332	74.429.840	55,3
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA			733.602			406.333	

6. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stroški poslovanja			Kosmate obračunane zavarovalne premije		
		v letu 2015	v letu 2015	% stroškov poslovanja	v letu 2014	v letu 2014	% stroškov poslovanja
1	2	3	4	5 = 3 / 4 * 100	3	4	5 = 3 / 4 * 100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	5.226.602	18.537.927	28,2	6.629.119	18.685.952	35,5
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	584.536	733.602	79,7	181.021	406.333	44,5
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	12.538.616	48.856.322	25,7	11.966.036	51.517.826	23,2
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL	22	713	3,0			
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	21.928	64.057	34,2	11.866	55.924	21,2
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	82.739	207.472	39,9	64.850	221.259	29,3
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	285.503	755.212	37,8	193.506	855.624	22,6
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	8.170.895	22.513.533	36,3	8.195.614	21.499.374	38,1
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	4.227.340	14.791.360	28,6	4.749.714	14.962.520	31,7
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	11.517.915	47.111.257	24,4	10.510.097	46.301.092	22,7
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	62.332	221.005	28,2	29.378	173.383	16,9
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	69.846	231.128	30,2	44.844	219.965	20,4
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	3.270.878	10.328.741	31,7	2.917.162	10.508.704	27,8
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	529.465	3.987.094	13,3	478.457	1.959.691	24,4
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	26.596	113.794	23,4	30.760	134.358	22,9
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	472.641	1.362.042	34,7	437.752	1.388.364	31,5
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	131.727	562.298	23,4	144.783	549.949	26,3
18	ZAVAROVANJE POMOČI	1.388.390	6.610.864	21,0	1.094.533	6.111.389	17,9
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	6.225.224	28.349.161	22,0	6.794.405	29.166.395	23,3
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	8.899.881	43.909.282	20,3	12.257.416	45.263.445	27,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		63.733.075	249.246.862	25,6	66.731.315	249.981.547	26,7
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		48.023.434	176.254.818	27,2	47.498.472	175.145.374	27,1
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		15.125.105	72.258.443	20,9	19.051.821	74.429.840	25,6
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		584.536	733.602	79,7	181.021	406.333	44,5

7. Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stroški pridobivanja zavarovanj			Kosmate obračunane zavarovalne premije		
		v letu 2015	v letu 2015	% stroškov pridobivanja	v letu 2014	v letu 2014	% stroškov pridobivanja
1	2	3	4	5 = 3 / 4 * 100	3	4	5 = 3 / 4 * 100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	1.487.224	18.537.927	8,0	2.504.197	18.685.952	13,4
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	7.267	733.602	1,0	64.582	406.333	15,9
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	3.132.364	48.856.322	6,4	3.363.976	51.517.826	6,5
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL	-5	713	-0,7			
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	5.264	64.057	8,2	4.698	55.924	8,4
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	8.574	207.472	4,1	12.179	221.259	5,5
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	106.620	755.212	14,1	80.547	855.624	9,4
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	2.695.518	22.513.533	12,0	2.866.306	21.499.374	13,3
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	1.167.049	14.791.360	7,9	1.254.625	14.962.520	8,4
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	2.822.775	47.111.257	6,0	2.922.536	46.301.092	6,3
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	7.896	221.005	3,6	8.140	173.383	4,7
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	5.161	231.128	2,2	11.804	219.965	5,4
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	1.055.322	10.328.741	10,2	977.657	10.508.704	9,3
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	-2.519	3.987.094	-0,1	4.816	1.959.691	0,2
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	808	113.794	0,7	-988	134.358	-0,7
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	185.047	1.362.042	13,6	173.096	1.388.364	12,5
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	43.355	562.298	7,7	42.745	549.949	7,8
18	ZAVAROVANJE POMOČI	321.894	6.610.864	4,9	273.339	6.111.389	4,5
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	1.677.836	28.349.161	5,9	1.467.537	29.166.395	5,0
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	3.991.277	43.909.282	9,1	4.825.317	45.263.445	10,7
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		18.718.727	249.246.862	7,5	20.857.108	249.981.547	8,3
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		13.042.346	176.254.818	7,4	14.499.672	175.145.374	8,3
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		5.669.113	72.258.443	7,8	6.292.854	74.429.840	8,5
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		7.267	733.602	1,0	64.582	406.333	15,9

8. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Donos naložb (prihodki manj odhodki)	Povprečno stanje naložb (1.1. + 31.12. / 2)	% donosnosti	Donos naložb (prihodki manj odhodki)	Povprečno stanje naložb (1.1. + 31.12. / 2)	% donosnosti
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 * 100	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 * 100
1	2						
1	NALOŽBE KRITNEGA PREMOŽENJA	6.256.054	282.563.306	2,2	6.768.891	267.772.458	2,5
2	NALOŽBE KRITNEGA SKLADA	8.352.832	268.354.067	3,1	12.527.687	264.814.533	4,7
3	NALOŽBE KRITNEGA SKLADA NALOŽ. TVEGANJA	143.825	174.812.334	0,1	9.016.888	157.724.315	5,7
4	NALOŽBE LASTNIH VIROV	686.299	45.051.320	1,5	1.235.845	40.506.418	3,1
SKUPAJ VSE NALOŽBE		15.439.010	770.781.026	2,0	29.549.311	730.817.724	4,0

vključeni so odhodki iz naslova finančnih obveznosti

9. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezerv. v čistih prih. od zav. premij	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezerv. v čistih prih. od zav. premij
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 * 100	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 * 100
1	2						
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	23.506.086	16.173.688	145,3	20.806.545	15.693.375	132,6
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE		223.791			36.890	
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	18.201.578	41.833.817	43,5	18.619.145	41.346.287	45,0
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL		214				
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	259.592	24.128	1.075,9	105.993	44.756	236,8
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	579.831	178.857	324,2	634.895	191.971	330,7
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	215.245	771.158	27,9	246.729	710.463	34,7
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	5.559.916	11.757.345	47,3	7.102.553	12.505.056	56,8
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	7.443.442	9.691.688	76,8	9.200.622	10.415.397	88,3
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	99.516.450	39.834.811	249,8	95.219.303	40.239.708	236,6
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	85.106	16.879	504,2	59.916	23.385	256,2
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	111.304	187.498	59,4	51.439	167.669	30,7
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	34.721.081	8.186.987	424,1	31.755.260	8.089.479	392,6
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	2.066.537	1.663.139	124,3	1.892.456	1.548.053	122,2
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	142.941	91.839	155,6	124.271	45.819	271,2
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	752.377	947.956	79,4	569.638	918.985	62,0
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA		148.879			157.830	
18	ZAVAROVANJE POMOČI		2.164.543			1.880.232	
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	13.843.306	28.183.984	49,1	12.921.550	29.075.423	44,4
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	8.013.229	43.561.386	18,4	6.807.179	44.911.455	15,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		215.018.021	205.642.586	104,6	206.117.495	208.002.232	99,1
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		193.161.486	133.673.425	144,5	186.388.767	133.978.464	139,1
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		21.856.535	71.745.370	30,5	19.728.729	73.986.878	26,7
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA			223.791			36.890	

10. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Čista obračunana premija	% dobička / izgube v čisti premiji	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Čista obračunana premija	% dobička / izgube v čisti premiji
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 (%)	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 (%)
1	2						
1	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	17.669.393	134.418.044	13,1	7.619.336	135.568.268	5,6
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	11.511.793	71.745.107	16,0	13.062.452	73.949.879	17,7
3	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	-267.769	414.474	-64,6	-267.769	267.983	-99,9
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		28.913.417	206.577.625	14,0	20.414.019	209.786.130	9,7

11. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje kapitala (1.1. + 31.12. / 2)	% dobička / izgube v kapitalu	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje kapitala (1.1. + 31.12. / 2)	% dobička / izgube v kapitalu
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 (%)	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 (%)
1	2						
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	17.401.624	62.643.964	27,8	7.351.567	58.427.591	12,6
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	11.511.793	51.854.371	22,2	13.062.452	44.670.647	29,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		28.913.417	114.498.335	25,3	20.414.019	103.098.238	19,8

12. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje aktive (1.1.+ 31.12./ 2)	% dobička / izgube v aktivni	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje aktive (1.1.+ 31.12./ 2)	% dobička / izgube v aktivni
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	17.401.624	416.113.961	4,2	7.351.567	406.147.959	1,8
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	11.511.793	487.813.794	2,4	13.062.452	461.720.992	2,8
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	28.913.417	902.283.150	3,2	20.414.019	866.072.354	2,4

13. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Število delnic	dobiček / izguba na delnico	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Število delnic	dobiček / izguba na delnico
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	28.913.417	12.453.831	2,3	20.414.019	12.453.831	1,6

14. Čisti dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čisti dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje kapitala (1.1. + 31.12./ 2)	% dobička / izgube v kapitalu	Čisti dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje kapitala (1.1. + 31.12./ 2)	% dobička / izgube v kapitalu
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	14.347.041	62.643.964	22,9	6.389.819	58.427.591	10,9
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	9.621.325	51.854.371	18,6	10.046.354	44.670.647	22,5
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	23.968.366	114.498.335	20,9	16.436.172	103.098.238	15,9

15. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čista obračunana zavarovalna premija	% razpol. kapitala v čisti premiji	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čista obračunana zavarovalna premija	% razpol. kapitala v čisti premiji
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	46.207.553	134.832.518	34,3	45.999.850	135.568.268	33,9
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	33.637.695	71.745.107	46,9	28.406.453	73.949.879	38,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	79.845.248	206.577.625	38,7	74.406.303	209.786.130	35,5

16. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Minimalni kapital zavarovalnice	% razpol. kapitala v minim. kapitalu	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Minimalni kapital zavarovalnice	% razpol. kapitala v minim. kapitalu
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	46.207.553	24.807.478	186,3	45.999.850	24.807.478	185,4
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	33.637.695	18.121.831	185,6	28.406.453	17.582.655	161,6
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	79.845.248	42.929.309	186,0	74.406.303	42.390.133	175,5

17. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čiste zavar.-tehnične rezervacije	% razpol. kapitala v rezervacijah	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čiste zavar.-tehnične rezervacije	% razpol. kapitala v rezervacijah
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	46.207.553	259.534.095	17,8	45.999.850	252.259.163	18,2
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	33.637.695	425.169.170	7,9	28.406.453	412.812.264	6,9
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	79.845.248	684.703.265	11,7	74.406.303	665.071.427	11,2

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

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Terj. iz pozavarov. in ZTR za pozavarovatelje	% razpol. kapitala v terjatvah iz poz. in ZTR	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Terj. iz pozavarov. in ZTR za pozavarovatelje	% razpol. kapitala v terjatvah iz poz. in ZTR
		v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	46.207.553	64.560.917	71,6	45.999.850	79.638.774	57,8
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	33.637.695	501.109	6.712,7	28.406.453	584.130	4.863,0
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		79.845.248	65.062.026	122,7	74.406.303	80.222.904	92,7

19. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povpr. stanje kapitala in zavarov.-tehničnih rezervacij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čista obračunana premija	Povprečno stanje kapitala + ZT rezervacij	% čiste premije v kapitalu in rezervacijah	Čista obračunana premija	Povprečno stanje kapitala + ZT rezervacij	% čiste premije v kapitalu in rezervacijah
		v letu 2015 3	(1.1. + 31.12.) / 2 v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	v letu 2014 3	(1.1. + 31.12.) / 2 v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	134.418.044	318.540.593	42,2	135.568.268	305.009.659	44,4
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	71.745.107	470.845.087	15,2	73.949.879	445.284.847	16,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		206.577.625	789.385.680	26,2	209.786.130	750.294.506	28,0

20. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povpr. stanje kapitala

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čista obračunana premija	Povprečno stanje kapitala	% čiste premije glede na kapital	Čista obračunana premija	Povprečno stanje kapitala	% čiste premije glede na kapital
		v letu 2015 3	(1.1. + 31.12.) / 2 v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	v letu 2014 3	(1.1. + 31.12.) / 2 v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	134.418.044	62.643.964	214,6	135.568.268	58.427.591	232,0
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	71.745.107	51.854.371	138,4	73.949.879	44.670.647	165,5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		206.577.625	114.498.335	180,4	209.786.130	103.098.238	203,5

21. Povprečno stanje čistih zavarov.-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Povprečno stanje čistih ZT rezervacij	Čisti prihodki od zavarov. premij	% čistih povp. ZTR v čistih prihodkih od zav. premij	Povprečno stanje čistih ZT rezervacij	Čisti prihodki od zavarov. premij	% čistih povp. ZTR v čistih prihodkih od zav. premij
		(1.1. + 31.12.) / 2 v letu 2015 3	v letu 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	(1.1. + 31.12.) / 2 v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	255.896.629	133.897.216	191,1	246.582.068	134.015.353	184,0
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	418.990.717	71.745.370	584,0	400.614.201	73.986.878	541,5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		674.887.346	205.642.586	328,2	647.196.269	208.002.232	311,1

22. Kapital glede na čisto prenosno premijo

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stanje kapitala zavarovalnice	Čista prenosna premija	% kapitala v čisti prenosni premiji	Stanje kapitala zavarovalnice	Čista prenosna premija	% kapitala v čisti prenosni premiji
		na dan 31. 12. 2015 3	na dan 31. 12. 2015 4	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	na dan 31. 12. 2014 3	na dan 31. 12. 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	65.667.754	58.199.331	112,8	59.620.174	57.264.029	104,1
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	52.902.221	416.814	12.692,0	50.806.520	417.077	12.181,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		118.569.975	58.616.145	202,3	110.426.694	57.681.107	191,4

23. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stanje kapitala zavarovalnice	Obveznosti do virov sredstev - pasiva	% kapitala v vseh virih sredstev	Stanje kapitala zavarovalnice	Obveznosti do virov sredstev - pasiva	% kapitala v vseh virih sredstev
		na dan 31. 12. 2015	na dan 31. 12. 2015	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	na dan 31. 12. 2014	na dan 31. 12. 2014	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	2	3	4	5	3	4	5
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	65.667.754	415.192.708	15,8	59.620.174	417.035.214	14,3
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	52.902.221	493.771.414	10,7	50.806.520	481.856.174	10,5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		118.569.975	907.734.150	13,1	110.426.694	896.832.149	12,3

24. Čiste zavarov.-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	Obveznosti do virov sredstev - pasiva	% rezervacij v vseh virih sredstev	Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	Obveznosti do virov sredstev - pasiva	% rezervacij v vseh virih sredstev
		na dan 31. 12. 2015	na dan 31. 12. 2015	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	na dan 31. 12. 2014	na dan 31. 12. 2014	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	2	3	4	5	3	4	5
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	259.534.095	415.192.708	62,5	252.259.163	417.035.214	60,5
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	425.169.170	493.771.414	86,1	412.812.264	481.856.174	85,7
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		684.703.265	907.734.150	75,4	665.071.427	896.832.149	74,2

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

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stanje čistih matematičnih rezervacij	Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	% MR v vseh rezervacijah	Stanje čistih matematičnih rezervacij	Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	% MR v vseh rezervacijah
		na dan 31. 12. 2015	na dan 31. 12. 2015	v letu 2015 5 = 3 / 4 *100	na dan 31. 12. 2014	na dan 31. 12. 2014	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100
1	2	3	4	5	3	4	5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		402.895.820	684.703.265	58,8	392.666.458	665.071.427	59,0

26. Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana premija	Povprečno število redno zaposlenih (1.1.+31.12) / 2	Znesek kosmate premije na zaposlenega	Kosmata obračunana premija	Povprečno število redno zaposlenih (1.1.+31.12) / 2	Znesek kosmate premije na zaposlenega
		v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015 5 = 3 / 4	v letu 2014	v letu 2014	v letu 2014 5 = 3 / 4
1	2	3	4	5	3	4	5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		249.246.862	811	307.522	249.981.547	839	297.952

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

1. RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1. BILANCA STANJA

v evrih brez centov	Pojasnilo	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	
SREDSTVA		907.734.150	896.832.149	
A.	Neopredmetena sredstva	1	4.416.553	4.473.916
B.	Opredmetena osnovna sredstva	2	15.726.049	12.705.427
C.	Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	3	103.844	7.909
D.	Odložene terjatve za davek	17	0	0
E.	Naložbene nepremičnine	4	70.641	261.518
F.	Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	5	316.367	1.530.084
G.	Finančne naložbe:	6	602.545.166	587.213.606
	1. V posojila in depozite		20.524.321	39.702.677
	2. V posesti do zapadlosti		148.032.945	150.621.938
	3. Razpoložljive za prodajo		422.301.725	388.087.724
	4. Vrednotene po pošteni vrednosti		11.686.174	8.801.267
H.	Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	7	179.856.278	169.768.389
I.	Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	8	56.999.239	70.617.620
K.	Terjatve	9	40.926.952	44.809.744
	1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		31.992.572	34.348.392
	2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		8.223.089	9.806.606
	3. Druge terjatve		711.291	654.746
L.	Druga sredstva	10	6.569.588	5.349.539
M.	Denar in denarni ustrezniki	11	203.474	94.398
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		907.734.150	896.832.149	
A.	Kapital	12	118.569.975	110.426.694
	1. Osnovni kapital		55.426.291	55.426.291
	2. Kapitalne rezerve		2.811.907	2.811.907
	3. Rezerve iz dobička		8.405.682	8.214.140
	4. Presežek iz prevrednotenja		12.150.334	15.895.203
	5. Zadržani čisti poslovni izid		15.998.937	11.642.981
	6. Čisti poslovni izid poslovnega leta		23.776.824	16.436.172
B.	Podrejene obveznosti	13	0	5.200.000
C.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	14	567.268.514	572.115.100
	1. Prenosne premije		71.661.868	70.580.994
	2. Matematične rezervacije		236.722.946	236.166.295
	3. Škodne rezervacije		250.523.137	256.658.038
	4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		8.360.563	8.709.772
D.	ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	15	174.433.990	163.573.948
E.	Druge rezervacije	16	5.958.343	5.383.580
F.	Odložene obveznosti za davek	17	1.756.180	2.255.348
I.	Druge finančne obveznosti	18	115.075	87.840
J.	Obveznosti iz poslovanja	19	23.713.319	19.987.436
	1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		9.958.099	10.617.182
	2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		10.511.164	7.983.545
	3. Obveznosti za odmerjeni davek		3.244.056	1.386.710
K.	Ostale obveznosti	20	15.918.754	17.802.203

Pojasnila k računovodskim izkazom, v 3 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor.

1.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v evrih brez centov		Pojasnilo	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
A.	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	21	205.642.586	208.002.232
	- Obračunane kosmate zavarovalne premije		249.246.862	249.981.547
	- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-42.669.238	-40.195.417
	- Sprememba prenosnih premij		-935.039	-1.783.898
B.	PRIHODKI IZ NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE	22	479.636	2.215.439
C.	PRIHODKI OD NALOŽB	23	15.966.755	27.831.698
D.	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	24	8.825.111	9.743.115
	od tega:		-	-
	- Prihodki od provizij		8.465.099	9.355.160
E.	DRUGI PRIHODKI	25	6.494.026	3.377.767
F.	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	26	126.986.045	132.284.693
	- Obračunani kosmati zneski škod		147.381.302	146.521.528
	- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-29.295.784	-23.226.826
	- Sprememba škodnih rezervacij		8.900.526	8.989.990
G.	SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	27	-102.528	2.610.156
H.	SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	28	9.950.994	22.414.802
J.	ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE	29	523.838	153.707
K.	OBRATOVALNI STROŠKI	30	63.733.075	66.731.315
	od tega:		-	-
	- Stroški pridobivanja zavarovanj		18.718.727	20.857.108
M.	ODHODKI NALOŽB	23	750.626	81.399
	od tega:		-	-
	- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po PV skozi PI		0	4.009
N.	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	31	2.700.236	2.480.646
O.	DRUGI ODHODKI	32	3.952.412	3.999.514
P.	POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		28.913.417	20.414.019
R.	DAVEK OD DOHODKA	33	4.945.051	3.977.847
S.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		23.968.366	16.436.172
	Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico		1,92	1,32
	Popravljeni čisti dobiček/izguba na delnico		1,92	1,32

Pojasnila k računovodskim izkazom, v 3 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor.

1.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v evrih brez centov	Pojasnilo	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		23.968.366	16.436.172
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)		-3.744.869	5.194.886
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)		157.705	-751.429
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe		145.351	-751.429
6. Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid		12.355	0
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)		-3.902.574	5.946.315
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo		-4.687.011	7.039.810
1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		-3.503.371	11.712.312
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-1.183.640	-4.672.502
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		784.437	-1.093.496
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)		20.223.498	21.631.058

Pojasnila k računovodskim izkazom, v 3 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor.

1.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
A Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	30.346.595	29.099.169
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	206.577.625	208.002.232
2. Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz:	21.399.732	11.865.338
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	19.994.657	10.822.803
- drugih virov	1.405.076	1.042.535
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	13.638.894	12.544.713
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-121.585.360	-134.324.115
5. Obračunani stroški bonusov in popustov	-523.838	-153.707
6. Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-62.715.443	-63.589.544
7. Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz:	-20.981.090	-57.063
- tehničnih virov	-19.699.929	-62.228
- drugih virov	-1.281.161	5.164
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	-816.498	-3.657.735
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-4.647.427	-1.530.949
Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek)	786.548	-52.194
b) poslovnih postavk bilance stanja		
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	2.355.821	-1.609.445
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	1.563.964	-1.064.260
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	19.552	0
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	-1.459.916	2.601.845
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	-970.303
6. Začetne manj končne zaloge	0	69.317
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	659.082	-663.982
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	-2.527.619	-388.550
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	-162.649	1.973.186
10. Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	-160.857	0
11. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	499.168	0
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	31.133.143	29.046.976
B Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	549.421.349	540.169.934
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	18.993.060	19.899.520
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	17.193.649	18.872.969
- druge naložbe	1.799.411	1.026.551
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:	472.083	314.629
- financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	401.835	261.693
- druge naložbe	70.248	52.935
3. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev, financiranih iz:	0	6.937
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0
- drugih virov	0	6.937
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	1.517.647	1.576.743
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0

- drugih virov	1.517.647	1.576.743
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	188.104.832	162.131.637
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	171.387.196	150.462.638
- drugih virov	16.717.636	11.668.999
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	340.333.727	356.240.468
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	315.703.954	319.142.737
- drugih virov	24.629.773	37.097.731
b) Izdatki pri naložbenju	-562.869.444	-560.012.344
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	-331.045
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	-1.379.952	-1.712.502
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0
- drugih virov	-1.379.952	-1.712.502
3. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-222.945.261	-206.516.884
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	-204.226.435	-190.751.062
- drugih virov	-18.718.826	-15.765.822
4. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-338.544.231	-351.451.913
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	-312.925.329	-311.413.617
- drugih virov	-25.618.902	-40.038.297
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-13.448.095	-19.842.410
C Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju	0	0
1. Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
2. Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil	0	0
3. Prejemki od dobljenih kratkoročnih posojil	0	0
b) Izdatki pri financiranju	-17.575.971	-9.190.570
1. Izdatki za dane obresti	-295.755	-416.424
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-5.200.000	-1.800.000
4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-12.080.216	-6.974.145
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-17.575.971	-9.190.570
Č Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	203.475	94.398
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	109.077	13.996
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	94.398	80.402

Pojasnila k računovodskim izkazom, v 3 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor.

1.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

Pojasnilo	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička Zakonske in statutarne	Za kreditna tveganja	IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid Čisti dobiček / izguba	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 12)
	1.	2.	4.	6.	9.	10.	11.	13.
v evrih brez centov								
1. STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA	55.426.291	2.811.907	5.542.629	2.671.511	15.895.203	11.642.981	16.436.172	110.426.694
4. ZAČETNO STANJE v poslovnem obdobju (1+2+3)	55.426.291	2.811.907	5.542.629	2.671.511	15.895.203	11.642.981	16.436.172	110.426.694
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi								
a.) čisti poslovni izid							23.968.366	20.223.498
b.) drugi vseobsegajoči donos							23.968.366	23.968.366
10. Izplačilo (obračun) dividend							-3.744.869	-3.744.869
11. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička							-12.080.216	-12.080.216
14. Drugo - prenos izida preteklega leta med zadržane dobičke					191.542		-191.542	
15. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)	55.426.291	2.811.907	5.542.629	2.863.053	12.150.334	15.998.937	23.776.824	118.569.975
Bilančni dobiček 2015	35					15.998.937	23.776.824	39.775.761

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA OBDOBJE od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

1. STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA	55.426.291	2.811.907	5.542.629	2.671.511	10.700.317	13.734.205	4.882.921	95.769.781
4. ZAČETNO STANJE v poslovnem obdobju (1+2+3)	55.426.291	2.811.907	5.542.629	2.671.511	10.700.317	13.734.205	4.882.921	95.769.781
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi								
a.) čisti poslovni izid							16.436.172	21.631.058
b.) drugi vseobsegajoči donos							16.436.172	16.436.172
10. Izplačilo (obračun) dividend							-6.974.145	-6.974.145
13. Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode								
14. Drugo - prenos izida preteklega leta med zadržane dobičke							4.882.921	-4.882.921
15. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)	55.426.291	2.811.907	5.542.629	2.671.511	15.895.203	11.642.981	16.436.172	110.426.694

Pojasnila k računovodskim izkazom v 3 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor.

2. UVODNA POJASNILA IN RAČUNOVODSKE USMERITVE

Predstavljeni letni računovodski izkazi so izkazi za letno obdobje, ki se je končalo na dan 31. 12. 2015. Obdobje računovodskega poročanja Zavarovalnice Maribor je enako koledarskemu letu. Podatki za primerjalno obdobje (leto 2014) so revidirani. Revizijo računovodskih izkazov za to in preteklo obdobje je opravila revizijska družba Ernst&Young d.o.o..

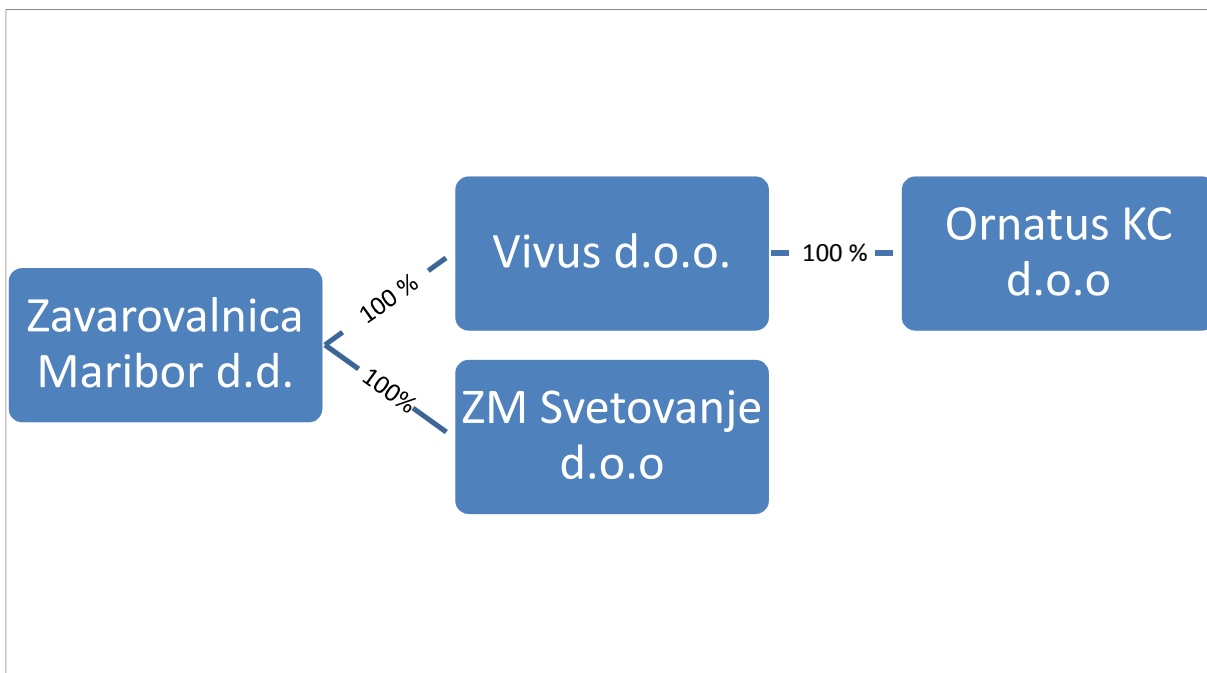
Vsi, v letnem poročilu Zavarovalnice Maribor, predstavljeni računovodski izkazi vsebujejo vse postavke, ki so dovolj pomembne⁵, da lahko vplivajo na ocene in odločitve tistih, katerim so namenjeni.

2.1. KONSOLIDACIJA

Zavarovalnica Maribor, kot obvladujoče podjetje Skupine ZM, katero tvorijo Vivus d.o.o., ZM Svetovanje d.o.o. in Ornatus KC d.o.o. ne izdeluje konsolidiranih računovodskih izkazov, v skladu z 10 d. točko MSRP 11. Računovodski izkazi slednjih družb so vključeni neposredno v konsolidirane računovodske izkaze Sava re.

Konsolidirani računovodski izkazi skupine Sava Re so za javnost dosegljivi na spletni strani družbe Sava Re.

Računovodski izkazi Zavarovalnice Maribor so v poročevalskem obdobju vključeni v konsolidirane računovodske izkaze skupine Sava Re, kot odvisna družba pozavarovalnice Sava Re. V skupinske izkaze skupine Sava Re so vključene tudi družbe Vivus d.o.o. in družba ZM Svetovanje d.o.o.⁶ (odvisni družbi Zavarovalnice Maribor) ter družba Ornatus KC d.o.o. (odvisna družba Vivusa).



⁵ Pomembnost kot načelo, po kateri se posamezane informacijav v računovodskem delu letnega poročila razkrije ali ne, je deločena, če obveznega razkritja ne zahteva zakonodaja, v višini 0,5 odstotka bilančne vsote za postavke bilance stanja in 0,5 odstotka vrednosti kosmate zavarovalne premije.

⁶ V letu 2015 se je podjetje Ornatus d.o.o. preimenovalo v podjetje ZM Svetovanje d.o.o.

2.2. IZJAVA O SKLADNOSTI

Računovodski izkazi Zavarovalnice Maribor so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija, ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in jih je sprejela tudi Evropska unija, in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD).

Na dan bilance stanja glede na proces potrjevanja standardov v Evropski uniji v računovodskih usmeritvah Zavarovalnice Maribor ni razlik med uporabljenimi MSRP in MSRP, ki jih je sprejela Evropska unija

Novo sprejeti standardi in pojasnila

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so z izjemo, katero razkrivamo v poglavju 2.8 in z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1. januarjem 2015 in so navedeni v nadaljevanju, enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, končano 31. decembra 2014

Novi sprejeti standardi in pojasnila, ki so stopili v veljavo s 1. 1. 2015

Dopolnitve MRS 19, Zasluzki zaposlencev – Programi z določenimi zasluzki: Prispevki zaposlenih

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

Sprememba standarda ni pomembno vplivala na izkaze družbe.

Dopolnitve za standarde in pojasnila, sprejeta v obdobju 2010–2012

Dopolnitve MSRP 2, Plačilo z delnicami

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

Sprememba standarda ni vplivala na izkaze družbe.

Dopolnitve MSRP 3, Poslovne združitve

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

Sprememba standarda ni vplivala na izkaze družbe.

Dopolnitve MSRP 8, Poslovni odseki

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

- mora podjetje razkriti presoje, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri določitvi skupnih meril iz 12. odstavka mednarodnega standarda računovodskega poročanja MSRP 8 in priložiti kratek opis poslovnih odsekov v skupini ter ekonomske pokazatelje kot sta prodaja in bruto marža, na podlagi katerih je podjetje določilo, ali so si poslovni odseki podobni ali ne; in
- da mora podjetje pripraviti uskladitev vseh sredstev segmenta s celotnimi sredstvi podjetja samo, če pripravlja uskladitev za poročanje direktorju poslovanja, ki je odgovoren za sprejemanje odločitev, podobno, kot velja za razkritja obveznosti poslovnega odseka.

Sprememba standarda ni pomembno vplivala na poročanje družbe.

Dopolnitve MRS 16, Opredmetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopredmetena osnovna sredstva

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

Sprememba standarda ni pomembno vplivala na izkaze družbe, saj družba ne vrednoti sredstev po modelu prevrednotenja.

Dopolnitve MRS 24, Razkrivanje povezanih strank

Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati v prihodnjih obdobjih pojasnjuje, da je upravljavsko podjetje, t.j. podjetje, ki drugemu podjetju posreduje ključne storitve upravljanja, povezana stranka, za katero veljajo vse zahteve v zvezi z razkritji povezanih strank. Poleg tega mora podjetje, ki prejema storitve od upravljavskega podjetja, razkriti stroške poslovnih storitev.

Sprememba standarda ni pomembno vplivala na poročanje družbe.

Dopolnitve za standarde in pojasnila, sprejeta v obdobju 2011–2013

Dopolnitve MSRP 3, Poslovne združitve

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

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

Sprememba standarda ni pomembno vplivala na poročanje družbe.

Dopolnitve MSRP 13, Merjenje poštene vrednosti

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

Sprememba standarda ni pomembno vplivala na poročanje družbe.

Dopolnitve MRS 40, Naložbene nepremičnine

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

Sprememba standarda ni pomembno vplivala na poročanje družbe.

2.2.1. Novi Standardi in pojasnila, ki še niso veljavna ali jih EU še ni potrdila

Standardi in pojasnila, ki so predstavljeni v nadaljevanju, do ločenih računovodskih izkazov še niso stopili v veljavo. Družba bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi.

MSRP 9, Finančni instrumenti

Julija 2014 je Odbor za mednarodne računovodske standarde objavil končno različico standarda MSRP 9 Finančni instrumenti, ki vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove MRP 9 in nadomešča standard MRS 39, *Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje*, ter vse predhodne različice standarda MSRP 9. Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanja njihove oslabilte in računovodskega varovanja pred

tveganji. Prenovljeni standard MSRP 9 velja za poslovna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali pozneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Spremembe standarda morajo podjetja uporabiti za nazaj, pri čemer pa predstavitev primerjanih podatkov ni obvezna. Zgodnja uporaba predhodnih različic standarda MSRP 9, ki so bile objavljene v letih 2009, 2010 in 2013, je dovoljena pod pogojem, da je podjetje izvedlo prehod na MSRP kadarkoli v obdobju pred 1. februarjem 2015. Standarda še ni potrdila Evropska unija.

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

MSRP 14, Razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev

MSRP 14 je neobvezen standard, ki podjetjem omogoča, da ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v večji meri nadaljujejo z obračunavanjem razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev v skladu s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi načeli. Podjetja, ki se odločijo za uporabo novega standarda, morajo regulirane postavke časovnih razmejitev pripoznati ločeno v izkazu finančnega položaja, v ločenih postavkah v izkazu uspeha in izkazu drugega vseobsegajočega dobička pa razkriti vse spremembe na teh kontih. Standard od podjetij zahteva razkritje značilnosti reguliranja in s tem povezanih tveganj ter njegov vpliv na računovodske izkaze podjetij. Standard MSRP 14 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Standarda še ni potrdila Evropska unija.

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

MSRP 15, Prihodki iz pogodb s strankami

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

Družba pregleduje vpliv novega standarda in ga bo uporabila ob njegovi uveljavitvi.

Dopolnitve MSRP 11, Skupni aranžmaji: obračunavanje nakupa deležev

Skladno z dopolnili MSRP 11 mora podjetje, ki je stranka v skupnem obvladovanju, pri obračunu nakupa deleža v skupaj obvladovanem podjetju, katerega dejavnost predstavlja poslovanje, uporabiti ustrezna računovodska načela standarda MSRP 3, ki veljajo za obračunavanje poslovnih združenj. Dopolnitve dodatno pojasnjujejo, da ob nakupu dodanih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju podjetje svojih obstoječih deležev ne sme ponovno izmeriti, vse dokler obstaja skupno obvladovanje. Poleg tega je Odbor v obseg standarda MSRP 11 vključil izjeme, ki določajo, da dopolnila ne veljajo v primeru, da stranke, ki so udeležene v skupnem obvladovanju (vključno s podjetjem, ki poroča), obvladuje isto matično podjetje.

Dopolnila veljajo za obračunavanje nakupa tako prvotnih deležev v skupaj obvladovanem podjetju kakor tudi dodatnih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju. Dopolnila veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Dopolnil standarda še ni potrdila Evropska unija.

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

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

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

Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Dopolnil standardov še ni potrdila Evropska unija.

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

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

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

Poleg tega dopolnitve MRS 16 in MRS 41 zahtevajo, da podjetja pridelek, ki raste na rodovitnih rastlinah, izmerijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje v skladu z določili MRS 41. Vladne subvencije za rodovitne rastline morajo podjetja obračunati v skladu z MRS 20, *Obračunavanje državnih podpor in razkrivanje državne pomoči*. Dopolnitve, ki so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje, morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba standardov je dovoljena. Dopolnil standardov še ni potrdila Evropska unija.

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

Spremembe MRS 27: Uporaba kapitalske metode v ločenih računovodskih izkazih

Dopolnitve standarda MRS 27 podjetjem omogočajo, da v svojih ločenih računovodskih izkazih naložbe v odvisne družbe, skupaj obvladovana in pridružena podjetja pripoznajo po kapitalski metodi. Podjetja, ki svoje računovodske izkaze že sedaj pripravljajo v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja MSRP in, ki želijo narediti prehod na kapitalsko metodo, morajo te dopolnitve upoštevati tudi v računovodskih izkazih predhodnega obdobja. Obenem dopolnilo pojasnjuje, da morajo podjetja pri prehodu na MSRP in uporabi kapitalske metode, to metodo uporabiti z dnem prehoda na MSRP. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba. Dopolnitve ne vplivajo na računovodske izkaze družbe.

Spremembe MSRP 10 in MRS 28: Prodaja ali prispevek sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim ali skupaj obvladovanim podjetjem

Dopolnila obravnavajo nasprotja med določili SRP 10 in MRS 28 pri obračunu izgube obvladovanja nad odvisno družbo ob njeni prodaji ali prenosu na pridruženo ali skupaj obvladovano podjetje. Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje, kadar gre za poslovanje kot ga določa MSRP 3, pripoznati celoten znesek dobička ali izgube pri prodaji ali prispevku sredstva med vlagateljem in njegovim pridruženim ali skupaj obvladovanim podjetjem. Vse dobičke ali izgube iz prodaje ali prispevka sredstev, ki niso del poslovanja, podjetje pripozna le v obsegu, ki ne predstavlja vlagateljevega deleža v pridruženem ali skupaj obvladovanem podjetju. Dopolnila veljajo za letna obdobja, ki se začnejo s 1. januarjem 2016 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba.

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

2.3. POSTOPEK SPREJETJA LETNEGA POROČILA

Letno poročilo Zavarovalnice Maribor sestavi uprava družbe in ga predloži v preveritev revizijski komisiji nadzornega sveta Zavarovalnice Maribor ter nato v potrditev nadzornemu svetu družbe. Ko nadzorni svet Letno poročilo potrdi, je Letno poročilo sprejeto. Uprava in nadzorni svet odločata tudi o uporabi čistega dobička za oblikovanje rezerv družbe, po določilih Zakona o gospodarskih službah (v nadaljevanju ZGD). Taka uporaba dobička je vključena v izkaze tekočega leta, medtem ko o razdelitvi bilančnega dobička odloča skupščina Zavarovalnice Maribor. Lastniki družbe imajo možnost, da v okviru določil ZGD spremenijo letno poročilo.

2.4. FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA

Poročevalska in hkrati funkcijska valuta Zavarovalnice Maribor je evro. Zneski v računovodskih izkazih so zaokroženi na evro. Zaradi zaokroževanja podatkov se lahko pri seštevanju pojavljajo računске razlike.

2.5. PREVEDBA POSLOVNIH DOGODKOV

Transakcije v tujih valutah se v funkcijsko valuto preračunajo na dan posla po tečaju iz referenčne tečajne liste Evropske centralne banke, ki ga objavlja Banka Slovenije. Zavarovalnica Maribor tako izračunane tečajne razlike pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida.

Postavke sredstev in obveznosti, ki so nominirane v tujih valutah, Zavarovalnica Maribor preračuna z uporabo menjalnega tečaja iz referenčne liste Banke Slovenije. Tečajne razlike iz opravljenih preračunov družba pripozna v izkazu poslovnega izida.

2.6. PODLAGA ZA MERJENJE

Računovodski izkazi so pripravljene na osnovi izvornih vrednosti, razen naslednjih sredstev in obveznosti, ki so prikazana po pošteni vrednosti:

- finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida in
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva ter
- finančne naložbe razporejene v skupino razpoložljivi za prodajo, katere so vrednotene po odplačni vrednosti.

Metode, uporabljene za merjenje poštene vrednosti, podrobneje predstavljamo v nadaljevanju, pri predstavitvi računovodskih usmeritev za finančne naložbe.

2.7. UPORABA OCEN IN PRESOJ

V skladu z MSRP mora poslovodstvo pri sestavi računovodskih izkazov podati presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev in obveznosti, ter prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in mnogih drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah upoštevajo kot utemeljeni, na podlagi katerih lahko podamo presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti, ki v drugih virih niso takoj razvidni. Dejanski rezultati lahko odstopajo od teh ocen.

Ocene in predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo zgolj za obdobje, v katerem se ocena popravi, če vpliva zgolj na to obdobje, ali pa za obdobje popravka ter prihodnja leta, če popravek vpliva tako na tekoče kot na prihodnja leta.

Podatki o pomembnih ocenah in pomembnih predpostavkah, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri pripravi računovodskih izkazov so zavarovalno tehnične rezervacije in finančne naložbe.

Ocena obveznosti škod iz zavarovalnih pogodb je najbolj kritična računovodska ocena. Družba mora upoštevati negotovost pri oceni obveznosti, ki jih bo morala izplačati kot rezultat nastalih škod. Ustreznost testa za obveznosti škod je bila izvedena z namenom, da se zagotovi ustreznost razkritja pogodbenih obveznosti. Družba je pri izračunu ocene upoštevala najboljšo možno oceno prihodnjih denarnih tokov, cenitvenih in administrativnih stroškov ter prihodkov iz naložb, s katerimi se pokrivajo obveznosti za škode. Da bi družba zagotovila ustreznost izkazanih pogodbenih obveznosti, je bil na bilančni datum opravljen test ustreznosti obveznosti. Test je bil opravljen na podlagi uporabe najboljše ocene prihodnjih denarnih tokov, ocene administrativnih stroškov in finančnih donosov, ki izhajajo iz sredstev, namenjenih pokrivanju obveznosti. Morebitni primanjkljaj v obveznosti bi bremenil poslovni izid.

Celoten izračun škodne rezervacije je osnovan na ocenah in predpostavkah dokončnega razvoja nastalih škod. Škodna rezervacija za prijavljene škode temelji na ocenah pričakovanih vrednostih izplačil prijavljenih škod. Ocene so določene izkustveno z upoštevanjem pričakovanih bodočih trendov (inflacija, inflacija stroškov storitev, sprememba sodne prakse).

Izračun škodne rezervacije za nastale in še neprijavljene škode (IBNR) pa temelji na oceni števila in zneska škod, ki so že nastale, vendar še niso prijavljene in so v času izračuna zavarovalnici nepoznane. Oceno IBNR škod določi družba na osnovi preučitve preteklega škodnega dogajanja z uporabo različnih matematično statističnih metod. Družba predpostavlja, da se bo razvoj škod tudi v prihodnosti realiziral podobno kot v preteklosti oziroma upošteva zaznane trende in odstopanja. Pri izračunu škodne rezervacije se izdelajo tudi ocene za uspešnost bodočega regresiranja in ocena za nivo bodočih stroškov reševanja škod. Primernost uporabljenih predpostavk in ocen se obdobjno preverja in nove ugotovitve uporabi pri naslednjem vrednotenju. Metodologija izračunavanja škodne rezervacije je podrobneje predstavljen med računovodskimi usmeritvami uporabljenimi pri izračunu škodne rezerve in v poglavju o obvladovanju tveganj – opis tveganj iz naslova zavarovalno tehničnih rezervacij.

Poštena vrednost finančnih naložb, pri katerih poštene vrednosti ni na razpolago na delujočem kapitalskem trgu, se izračuna na osnovi več predpostavk. Morebitne spremembe teh predpostavk imajo lahko pomemben vpliv na ocenjeno pošteno vrednosti in morebitno zahtevo po oslavitvi sredstva.

Računovodske usmeritve, katere družba uporablja pri določanju poštene vrednosti so podrobneje predstavljene med računovodskimi usmeritvami za finančne naložbe.

2.8. SPREMEMBA RAČUNOVODSKIH USMERITEV

Družba je v preizkusu ustreznosti rezervacij (LAT - Liability Adequacy Test) za klasična življenjska zavarovanja, prilagodila krivuljo obrestnih mer, ki je temeljila na donosih slovenskih državnih obveznic. Prilagoditev se je izvedla, ker se del sredstev, ki pokrivajo zavarovalno-tehnične rezervacije, vrednoti po odplačni vrednosti (HTM). Pri izračunu pribitka na krivuljo obrestnih mer se upoštevajo bodoči kuponi HTM obveznic ter njihov amortizacijski načrt. Vrednost posamezne točke krivulje se določi s tehtanim povprečjem prihodkov iz naložb, pri čemer je utež pričakovana bodoča tržna vrednost HTM obveznic v razmerju do pričakovane tržne vrednosti vseh sredstev.

Ob oceni, da bi se učinek razgradnje rezervacije v višini 80 odstotkov prelil v pripis dobička zavarovancem, bi bil pozitiven vpliv na poslovni izid 765.317 evrov v primeru preračuna za leto 2014. Učinek je nepomemben na izkaze zavarovalnice kot celote.

2.9. POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

Ostale, v nadaljevanju predstavljene računovodske usmeritve, Zavarovalnica Maribor uporablja v vseh obdobjih, ki jih prikazuje v priloženih letnih računovodskih izkazih.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva Zavarovalnica Maribor izkazuje po nakupni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in izgube, ki bi bile posledica oslavitve sredstev. V nabavno vrednost neopredmetenih sredstev družba uvršča tudi vse neposredno pripisljive stroške nakupa. Zavarovalnica Maribor za svojo računovodsko usmeritev merjenja neopredmetenih sredstev po njihovem pripoznanju uporablja model nabavne vrednosti. Torej neopredmetena sredstva vodi po njihovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijske popravke vrednosti in nabrane izgube zaradi slabitev.

Kasnejše stroške v zvezi z neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi družba pripozna kot stroške obračunskega obdobja. Če pa kasneje nastali stroški povečajo bodoče koristi sredstva se izkažejo kot povečanje njegove nabavne vrednosti oziroma kot zmanjšanje njegovega popravka vrednosti, če podaljšajo dobo koristnosti neopredmetenega sredstva.

Amortizacijo neopredmetenih sredstev družba obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijska stopnja neopredmetenih sredstev je odvisna izključno od dobe koristnosti sredstva v družbi. Družba začne z amortiziranjem sredstva, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. Vsa neopredmetena sredstva v družbi imajo končno dobo koristnosti.

Uporabljene amortizacijske stopnje v poročevalskem obdobju so naslednje:

- licence za računalniške programe 20 do 50 odstotkov
- ostala neopredmetena sredstva 25 odstotkov

Oslabitev pripoznanih neopredmetenih sredstev družba izvede, ko knjigovodska vrednost presega čisto nadomestljivo vrednost neopredmetenih sredstev. V primeru oslabitve sredstev družba knjigovodsko vrednost zniža na čisto nadomestljivo vrednost in hkrati pripozna odhodek iz oslabitve sredstev neposredno v poslovnem izidu.

Družba med neopredmetenimi sredstvi izkazuje tudi dolgoročno odložene stroške pridobivanja zavarovanj, ki predstavljajo vnaprej plačane sklepalne provizije. Družba jih bo med odhodke prenesla v obdobju, v katerem bo pripoznala prihodke iz naslova premij, na osnovi katerih je družba izračunala odložene stroške.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva Zavarovalnice Maribor pripozna po nakupni vrednosti, povečani za neposredne stroške nabave sredstev. Kasneje se sredstva vrednotijo po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrane amortizacijske popravke vrednosti in morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve. Zemljišča imajo neomejeno dobo koristnosti, zato jih družba ne amortizira. Za nekaj ključnih poslovnih objektov je družba nabavno vrednost razdelila na sestavne dele, ki imajo različne dobe koristnosti in se amortizirajo posebej. Licenčna programska oprema, ki se obvezno kupuje z novimi računalniki in je pogoj za njihovo funkcionalnost, se usredstvi kot del opreme.

Pri etažni lastnini poslovnih prostorov je vrednost pripadajočega zemljišča všteta v nabavno vrednost dela zgradbe, vendar se ne amortizira.

Kasnejše stroške v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi družba pripozna kot stroške obračunskega obdobja v času nastanka. V času uporabe nastali stroški sredstev, ki povečajo bodoče koristi tega sredstva ali razširijo njegovo funkcijo, se izkažejo kot povečanje nabavne vrednosti.

V kolikor bi naknadno nastajali stroški, ki bi podaljševali dobo koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva, se obravnavajo kot zmanjšanje njegovega popravka vrednosti.

Amortizacijo zgradb in opreme družba obračunava na mesečnem nivoju časovno enakomerno. Družba začne z amortiziranjem sredstva, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. Amortizacija OOS preneha na zgodnejši datum od datuma, ko je sredstvo razvrščeno med sredstva za prodajo ali datuma, ko je odpravljeno njegovo pripoznanje.

Uporabljene amortizacijske stopnje v poročevalskem obdobju so naslednje:

- zgradbe in objekti 2 do 3 odstotke
- deli zgradb večjih vrednosti 3 do 6 odstotkov
- osebna motorna vozila 20 odstotkov
- ostala oprema 15 do 33,3 odstotkov
- drobni inventar 30 odstotkov.

Družba vsako leto presodi, ali obstajajo znamenja oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev. Tak dogodek nastopi, v kolikor je ocenjena nadomestljiva vrednost sredstva nižja od njegove knjigovodske vrednosti. Družba knjigovodsko vrednost takšnih sredstva zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Zmanjšanje predstavlja izgubo zaradi oslabitve, katero družba pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida.

Med drobni inventar v okviru opredmetenih osnovnih sredstev družba uvršča nabavljena sredstva glede na to, kam so enaka ali podobna sredstva že razvrščena. V načelu se med drobni inventar razvrstijo sredstva z nabavno vrednostjo do 500 EUR, ki prispevajo k boljšemu delovnemu okolju, kjer se opravljajo procesi ali pa so rezultat nenehnega posodabljanja pisarniških pripomočkov, niso pa za izvajanje procesov nujno potrebni.

Drobni inventar z vrednostjo do 100 EUR se ob nabavi takoj razporedi v stroške. Isto velja za inventar, za katerega upravičeno domnevamo, da njegova uporabnost v družbi ne bo daljša od leta dni, ne glede na nabavno vrednost in pa inventar, katerega dobi v uporabo posamezni zaposleni za vsakodnevno uporabo.

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so sredstva, ki jih Zavarovalnica Maribor poseduje z namenom ustvarjanja prihodkov iz dajanja v najem oziroma povečevanja vrednosti dolgoročne naložbe ali oboje. Družba za svojo računovodsko usmeritev vrednotenja naložbenih nepremičnin po njihovem pripoznanju uporablja model nabavne vrednosti. Torej vodi naložbene nepremičnine po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijske popravke in morebitne oslabitve.

Amortizacijo naložbenih nepremičnin družba obračunava na mesečnem nivoju časovno enakomerno ob upoštevanju dobe koristnosti posamezne naložbene nepremičnine oziroma trajanja najema. Uporabljene amortizacijske stopnje v poročevalskem obdobju so naslednje:

- Zgradbe
- 2 do 3,3 odstotke

Družba naložbene nepremičnine daje v poslovni najem. Večina najemnih pogodb je sklenjenih za določen čas. Vse najemne pogodbe so preklicne. Družba prihodke iz naslova najemnih pogodb izkazuje neposredno v izkazu poslovnega izida, med finančnimi prihodki, sorazmerno s časom trajanja najema.

Oslabitev naložbenih nepremičnin družba izvede v kolikor knjigovodska vrednost naložbene nepremičnine presega njeno čisto nadomestljivo vrednost. V primeru oslabitve naložbenih nepremičnin družba knjigovodsko vrednost zniža na čisto nadomestljivo vrednost in hkrati pripozna odhodek iz oslabitve sredstev neposredno v poslovnem izidu.

Najemi

Najem je pogodbeno razmerje, v katerem najemodajalec prenese na najemnika v zameno za plačilo ali niz plačil pravico do uporabe sredstva za dogovorjen čas. Finančni najem, predstavlja najem, pri katerem se prenesejo vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva. Lastninska pravica pri finančnem najemu lahko preide na drugo stran ali pa tudi ne.

Najemne pogodbe, ki jih ima sklenjena družba niso takšne narave, da bi v celoti izpolnile pogoje za razvrstitev najemnih pogodb med finančne najeme. Tako v primeru poslovnega najema najemnine pripoznava kot odhodek v izkazu poslovnega izida po enakomerni časovni metodi v celotni dobi najema. V primeru ko družba nastopa kot najemodajalka, so sredstva dana v poslovni najem izkazana med sredstvi v bilanci stanja zavarovalnice, prihodke od najemnin pa družba pripozna enakomerno med trajanjem najema.

Finančne naložbe

Finančne naložbe Zavarovalnice Maribor so najpomembnejši del finančnih sredstev zavarovalnice in so hkrati v glavnini namenjene kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in kritju morebitnih izgub zaradi tveganj iz opravljanja zavarovalnih poslov. Finančna naložba se pripozna kot finančno sredstvo zavarovalnice, če obstaja možnost, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njo in je mogoče njeno nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Družba finančno naložbo pripozna na datum trgovanja. Enako velja tudi za obračun običajne prodaje finančne naložbe.

Finančne naložbe - glede na to, iz katerih računov so financirane - ob pripoznanju družba razvrsti v enega izmed kritnih skladov življenjskih zavarovanj ali kritno premoženje premoženjskih zavarovanj ali med sredstva prostih lastnih virov posamezne skupine zavarovanj.

Družba vrednoti finančne naložbe kritnega sklada, kritnega premoženja in finančne naložbe prostih lastnih virov z uporabo enotnih metodologij vrednotenja.

Nabavne oziroma prodajne posle za istovrstne finančne naložbe, razvrščene v isto skupino finančnih sredstev, družba za potrebe izkazovanja preračuna po FIFO metodi.

Družba finančne naložbe pri začetnem pripoznanju, glede na namen njihove pridobitve, čas posedovanja finančne naložbe in vrste finančne naložbe, razvršča v eno od skupin finančnih sredstev, ki določajo njihovo računovodsko obračunavanje in njihovo merjenje. Pri pridobitvi tako razvrsti finančno naložbo v eno izmed naslednjih skupin finančnih sredstev:

- *Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti, vrednotena skozi izkaz poslovnega izida*
V tej skupini finančnih sredstev družba izkazuje finančne instrumente kritnega sklada življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje in vse finančne instrumente z vgrajenimi izpeljanimi finančnimi instrumenti. Družba med finančnimi sredstvi, izmerjenimi po pošteni vrednosti nima takšnih finančnih instrumentov, ki bi bila namenjena aktivnemu trgovanju. Prevrednotovalne učinke slednjih naložb družba vključuje v izkaz poslovnega izida tekočega leta.
- *Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo*
Družba v to skupino uvršča vsa preostala finančna sredstva, ki jih namerava posedovati nedoločeno obdobje in jih lahko proda zaradi dogajanj na finančnem trgu, zaradi pomembnih in časovno vnaprej nedoločljivih škodnih dogodkov, zaradi zagotavljanja predpisane strukture naložb, potreb poslovanja ali drugih poslovnih razlogov. Nerealizirane dobičke oziroma izgube iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnega sredstva družba obračuna preko izkaza vseobsegajočega izida in jih nato vključi v presežek iz prevrednotenja kot posebno sestavino kapitala.
- *Posojila*
So posojila in vloge v bankah z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Družba jih meri po odplačni vrednosti, z uporabo efektivne obrestne mere. Družba med posojili izkazuje tudi denarne depozite.
- *Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo*
Družba v to skupino uvršča finančne naložbe, z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih družba nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti. Družba finančne naložbe razvrščene v to skupino meri po metodi odplačne vrednosti z uporabo efektivne obrestne mere.

Družba ne uporablja izvedenih finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem.

Družba ob začetnem pripoznanju finančne naložbe pripozna po pošteni vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti družba prišteje stroške posla (borzna provizija, provizija posrednika, KDD stroški, morebitne natečene obresti pri nakupu oz. prodaji), ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančne naložbe. Izjema so finančne naložbe, ki jih družba ob pripoznanju razvrsti v skupino finančnih sredstev izmerjenih po pošteni vrednosti, preko poslovnega izida, kjer stroški posla niso vključeni v začetno izmero finančne naložbe. Družba jih pripozna neposredno v breme poslovnega izida med odhodki naložb.

Kasnejše merjenje finančnih naložb zavarovalnice je odvisno od njihove razporeditve ob pripoznanju in je lahko po pošteni vrednosti ali po odplačni vrednosti, po metodi efektivnih obresti.

Družba na dan vrednotenja ugotavlja pošteno vrednost finančnih naložb tako, da kot ceno na glavnem trgu določi:

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

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

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

Pri presoji dokazov za namene ocenjevanja potreb za morebitno oslabitev finančne naložbe ali skupine finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, družba presoja ali gre za pomembno in dolgotrajnejše padanje poštene vrednosti finančne naložbe.

Družba ocenjuje, da pomembno padanje poštene vrednosti finančne naložbe nastopi:

- v kolikor gre za več kot 40-odstotno znižanje poštene vrednosti finančne naložbe, glede na njeno prvotno nabavno vrednost, ne glede na čas trajanja takega znižanja.

Družba ocenjuje, da dolgotrajnejše padanje poštene vrednosti finančne naložbe predstavlja:

- Obdobje največ devet mesecev od dneva, ko se je finančni naložbi vrednost prvič zmanjšala pod njeno nabavno vrednostjo in je ostala nižja celotno obdobje devetih mesecev,
- obdobje od prvega zmanjšanja poštene vrednosti traja več kot dve leti, vmes pa so poštene vrednosti le za nekaj dni presegle njeno nabavno vrednost.

Družba posojila presoja z vidika potreb po njihovi oslavitvi, na podlagi ugotovljene plačilne nesposobnosti oz. zamud pri plačevanju individualno glede na velikost teh zamud. V kolikor je posojilo neizterljivo, družba odpiše posojilo v celoti.

Odprava pripoznanja finančne naložbe

Pripoznanje finančne naložbe kot sredstva se odpravi, če družba ne obvladuje več nanjo vezanih pogodbenih pravic, v kolikor se pravice do koristi, podrobno določene v pogodbi, izrabijo, ugasnejo ali se odstopijo.

Ob odtujitvi finančne naložbe se pripozna finančni prihodek, če je čisti iztržek za finančno naložbo večji od njene knjigovodske vrednosti, in finančni odhodek, če je knjigovodska vrednost večja od čistega iztržka zanjo. Pri prodaji oziroma udenarjenju posamezne prevrednotene finančne naložbe se razlika med njeno čisto prodajno vrednostjo in zadnjo knjigovodsko vrednostjo popravi za ustrezni del prevrednotovalnega popravka kapitala, ki se nanaša nanjo. Med finančne prihodke oziroma finančne odhodke se prenese razlika med čisto prodajno vrednostjo finančne naložbe in njeno prvotno knjigovodsko vrednostjo oziroma njeno zaradi okrepitev popravljeno vrednostjo.

Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah

Naložbe v kapital družb v skupini - odvisni družbi Zavarovalnice Maribor (Vivus d.o.o. in ZM Svetovanje d.o.o.), družba v svojih ločenih računovodskih izkazih vrednoti po naložbeni metodi. Dividende družb v skupini in pridruženih družbah se v izkazu poslovnega izida pripoznajo v skladu z naložbeno metodo, ko nastane pravica do prejetja dividende

Za potrebe priprave razkritij k računovodskim izkazom družba med povezane osebe vključuje nadrejeno družbo ter odvisne družbe Zavarovalnice Maribor in pridružena podjetja, člane nadzornega sveta in revizijske komisije Zavarovalnice Maribor ter člane uprave Zavarovalnice Maribor.

Sredstva sozavarovateljev in pozavarovateljev

Zavarovalnica Maribor med sredstvi so in pozavarovateljev izkazuje upravičenja, ki izhajajo iz pričakovanih dolgoročnih obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb. Do slednjih je družba upravičena na osnovi sklenjenih so in pozavarovalnih pogodb, s katerimi je določen delež zavarovalnega tveganja prenesla na so in pozavarovatelje.

Družba pripoznanje sredstev opravi na osnovi prejetega ali lastnega sozavarovalnega oziroma pozavarovalnega obračuna, ki ga uskladi s partnerji.

V kolikor obstajajo objektivni dokazi, da družba ne bo realizirala pričakovanega denarnega toka, ki ji pripada v skladu z sklenjeno pogodbo in lahko vpliv dogodkov na neizpolnjevanje obveznosti zanesljivo izmeri, družba so in pozavarovalna sredstva oslabi.

Kot objektivno dokazilo, zaradi katerega bi oslabila udeležbo drugih v zavarovalnih pogodbah, bi družba upoštevala odklonitev ali nesposobnost poplačila obveznosti s stani so in pozavarovatelja v zvezi s pozavarovanimi škodami ali retrocesijami.

Terjatve

Zavarovalnica Maribor terjatve v bilanci stanja izkazuje po njihovi izvorni vrednosti, zmanjšani za oslabitve zaradi oblikovanih popravkov vrednosti terjatev. Začetno pripoznavanje terjatev družba izkaže na osnovi izstavljenih police, računa ali druge verodostojne listine (npr. potrjen so in pozavarovalni obračun).

Zaradi dejstva, da vse terjatve ne bodo poplačane oz. ne bodo plačane v roku, družba ugotavlja znesek njihove oslabitve. V ta namen tvori popravke vrednosti terjatev in knjigovodsko vrednost prilagodi pričakovanjem o njihovi unovčljivosti. Popravke vrednosti terjatev družba pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki.

Oslabitev terjatev do zavarovancev, družba opravi ob vsakokratnem četrtletnem poročanju, na podlagi gibanja terjatev do zavarovancev v preteklih obdobjih, ob koncu leta pa na podlagi novih preračunov za kumulativno triletno obdobje.

Oslabitev terjatev do zavarovancev iz zavarovalnih poslov premoženjskih zavarovanj se za velike zavarovance, katerih letna fakturirana kosmata premija znaša več kot 200.000 EUR, opravi na osnovi posamične presoje. Posamična presoja se opravi tudi v primeru izkazanega poslabšanja ekonomskih pogojev poslovanja podjetij iz določenih panog, pomembne finančne težave podjetij, kršenja pogodbe oziroma neizpolnitev obveznosti pri odplačilih. Za ostale terjatve se opravi pavšalna (skupinska) oslabitev.

Posamična ocena poštene, to je poplačljive vrednosti terjatev iz zavarovalnih poslov, se izvede na podlagi ocene finančnega položaja in plačilne sposobnosti zavarovanca na osnovi bonitetnega poročila, na podlagi vrste in obsega zavarovanja terjatev do posameznega zavarovanca ter izpolnjevanja zavarovančevih obveznosti do zavarovalnice v preteklih obdobjih.

Pavšalno (skupinsko) oceno poštene, to je poplačljive vrednosti terjatev iz zavarovalnih poslov, družba izračuna na osnovi upoštevanja strukture terjatev do zavarovancev s podobnim kreditnim tveganjem, Indikator potrebne slabitve je podan z dejstvom, da je znesek plačil premije vedno manjši od zneska fakturirane premije. Odstotek neplačila premije se ugotovi iz povprečja triletnega obdobja. Odstotek na stanje terjatev se izračuna kot potencialna slabitev, pri čemer pa se terjatve, katerih zapadlost preseže 24 mesecev oslabijo v celoti (100 odstotna slabitev), nato pa se slabitev za terjatve, katere imajo zapadlost med 24 in 36 meseci, korigira še za koeficient naknadnega poplačila.

Družba posebej izračunava povprečno triletno stopnjo odpisanih in v stečaj prijavljenih terjatev. Za tako izračunane odstotke družba opravi slabitev stanja terjatev do 24 mesecev. Skupni znesek družba korigira še za koeficient naknadnega poplačila. Koeficient verjetnosti poplačila ter drugi relevantni podatki za morebitne popravke ocenjenih zneskov za slabitev izvirajo iz internih podatkov, ki vključujejo podatke o uspešnih izvršbah, poplačanih stečajih, poplačilih že odpisanih terjatev ipd.

Terjatve, prijavljene v stečajni postopek ter terjatve, ki so zaradi dvomljivosti oz. spornosti predmet sodnega spora in hkrati nimajo hipotekarnega zavarovanja, se oslabijo v celoti.

Oslabitev terjatev do zavarovancev iz zavarovanih poslov življenjskih zavarovanj družba izvede, potem ko zavarovanec ni poravnal treh obrokov zavarovalne premije. Popravek terjatev se oblikuje v celotni višini neporavnane terjatve iz zavarovalnih poslov (100 odstotna slabitev).

Regresne terjatve družba pripozna med sredstvi v kolikor je na osnovi vzpostavljenega regresnega zahtevka pridobila ustrezno pravno podlago (pravnomočna sodna izvršba, sklenjeni pisni sporazum z zavarovalcem oziroma dolžnikom, pričetek odplačevanja dolga s strani zavarovalca oziroma dolžnika ter subrogacija pri kreditnih zavarovanjih). Družba tudi v primeru subrogacije pripozna regresno terjatev šele po tem, ko je preverila dejanski obstoj oz. fizično dosegljivost dolžnika. Pripoznanje glavnice v regresnih terjativah v sredstvih družba zmanjšuje stroške izplačanih škod.

Družba oslabi tiste regresne terjatve, za katere se upravičeno domneva, da ne bodo poravnane oziroma ne bodo poravnane v celoti. Družba oblikuje popravek vrednosti regresnih terjatev, na nivoju regresnega zahtevka, in sicer v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov. Družba ločeno slabi glavnico regresne terjatve, obresti in v regresni terjatvi pripoznane sodne stroškov. Indikator za oslabitev regresne terjatve za glavnico regresa nastopi, v kolikor zapadli del regresne terjatve ni poravnani v 60 dneh po zapadlosti.

Zaradi značaja regresnih terjatev, družba v tem primeru oslabi celotno neplačano vrednost glavnice regresa, ne glede na še nezapadle obroke regresne terjatve.

Obračunane, vendar neplačane obresti (obročne in zamudne) iz regresnih postopkov, pripoznane kot regresne terjatve, se oslabijo v celoti. Terjatve iz stroškov regresnega postopka, pripoznane kot regresne terjatve, ki niso poravnane v 30 dneh po zapadlosti, družba oslabi v celoti.

Odpisi terjatev se pripoznajo na osnovi ocene, da izterljivost posamezne terjatve ni mogoča, oziroma za družbo ni ekonomična. Ocena temelji na ustreznih dokaznih listinah. Terjatve se odpišejo v breme prevrednotovalnih popravkov vrednosti terjatev iz postopkov oslabitve ali neposredno v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov zavarovalnice.

Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo

Zavarovalnica Maribor med nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo razvrsti tista sredstva, katerih knjigovodska vrednost bo poravnana predvsem s prodajo sredstva in ne z njegovo nadaljnjo uporabo. Ta pogoj sredstvo izpolnjuje, ko je prodaja sredstva zelo verjetna in je sredstvo v stanju za takojšnjo prodajo.

Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo, družba meri po knjigovodski vrednosti ali pošteni vrednosti znižani za stroške prodaje oziroma amortizacije do izločitve iz uporabe in sicer po tisti vrednosti, ki je nižja. Vse finančne razlike pripozna družba takoj v izkazu poslovnega izida. Nekratkoročna sredstva za prodajo družba ne amortizira.

Denar in denarni ustrezniki

Med denarna sredstva Zavarovalnica Maribor uvršča gotovino v centralni blagajni, knjižni denar na računih pri bankah, denar na poti, ki predstavlja denar, ki se prenaša iz blagajne na ustrezen račun pri banki ter denarne ustreznike. Družba med denarne ustreznike uvršča t.i. prekonočne depozite ter terjatve iz takoj unovčljivih čekov.

Prevrednotovanje denarnih sredstev se opravlja samo v primeru pojava denarnih sredstev izraženih v tuji valuti, če se po prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj. Tečajne razlike družba izkazuje v izkazu poslovnega izida.

Kapital

Kapital Zavarovalnice Maribor sestavljajo lastniški kapital (osnovni kapital), kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, zadržani dobički/izgube, presežek iz prevrednotenja in poslovni izid obračunskega obdobja.

Zavarovalnica Maribor nima statutarno opredeljenih deležev kapitala za premoženjska oziroma življenjska zavarovanja. Izkazana razporeditev izhaja iz razmerja, določenega ob ustanovitvi zavarovalnice leta 1990 ter iz vsebine kasnejših dokapitalizacij zavarovalnice.

Osnovni kapital je obveznost do lastnikov in pred prenehanjem podjetja ne zapade v plačilo. Predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih delnic, izraženih v EUR.

Vsaka kosovna delnica se glasi na ime in daje pri uresničevanju upravljalvske (glasovalne) pravice en glas. Delnice so izdane v nematerializirani obliki in se vodijo pri Klirinško depotni družbi.

Kapitalske rezerve Zavarovalnica Maribor oblikuje v skladu z ZGD. Med kapitalskimi rezervami je izkazan zgolj znesek odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala, katerega je družba oblikovala v času zakonsko predpisane revalorizacije kapitala. Kapitalske rezerve se smejo uporabiti v skladu z določili ZGD, ki natančno opredeljuje pogoje uporabe kapitalskih rezerv za kritje čiste izgube poslovnega leta, prenesene čiste izgube oziroma povečanje osnovnega kapitala iz sredstev zavarovalnice. Kapitalske rezerve niso predmet bilančnega dobička in delitve lastnikom Zavarovalnice Maribor.

Rezerve iz dobička se pripoznajo na podlagi:

- ZZavar, ki predpisuje oblikovanje izravnalnih rezervacij kreditnih zavarovanj in jih umeščamo med druge rezerve iz dobička,
- ZGD, ki predpisuje oblikovanje v posebnih primerih (pridobitev lastnih delnic, zakonske rezerve),
- odločitve uprave in nadzornega sveta, ki v skladu z ZGD lahko odločijo o polovici ustvarjenega preostanka čistega dobička tekočega leta,
- sklepa skupščine Zavarovalnice Maribor, ki odloča o bilančnem dobičku.

Zavarovalnica Maribor nima statutarno predvidenih namenskih rezerv iz dobička, je pa s statutom določila, da mora višina zakonskih rezerv dosegati 10 odstotkov osnovnega kapitala Zavarovalnice Maribor.

Pri uporabi dobička družba zagotovi, glede na to, da ne razpolaga z lastnimi delnicami in ima v celoti zagotovljene zakonske rezerve, v spodaj navedenem vrstnem redu:

- rezerve za izravnavo rizikov (izravnalne rezervacije) v izračunani višini,
- druge rezerve iz dobička, ki poleg tega, da služijo kritju morebitnih izgub v poslovanju, povečujejo tudi razpoložljivi kapital pri izračunavanju kapitalske ustreznosti.

Rezerve iz dobička lahko Zavarovalnica Maribor uporabi v skladu z določili ZGD. Pri njihovi uporabi se zasleduje cilj zagotavljanja kapitalske ustreznosti zavarovalnice pred njihovo morebitno delitvijo lastnikom Zavarovalnice Maribor.

Kapitalske rezerve, rezerve iz dobička nad zakonsko omejitvijo ter dobiček prejšnjih let in tekočega leta je mogoče s sklepom skupščine preoblikovati v osnovni kapital.

Presežek iz prevrednotenja izvira iz učinkov vrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo po pošteni vrednosti. V bilanci stanja izkazani zneski presežka iz prevrednotenja so popravljani za zneske odloženega davka. Med presežki iz prevrednotenja v kapitalu so izkazani tudi aktuarski dobički oz. izgube, ugotovljeni iz naslova rezervacij za odpravnine zaposlenih.

Dobiček/izguba na delnico

V izračunu čistega dobička/izgube na delnico Zavarovalnice Maribor v vseh predstavljenih obdobjih upošteva vse izdane delnice. Število delnic v izračunu je enako tehtanemu povprečnemu številu navadnih delnic, uveljavljajočih se v obračunskem obdobju. Pri izračunu slednjega družba kot množitelj časovnega tehtanja upošteva število dni, ko so se posamezne delnice uveljavljale, glede na delež celotnega števila dni v obračunskem obdobju. Dobiček/izguba na delnico sta za vse delnice enaka.

Vse delnice, ki jih je Zavarovalnica Maribor izdala, so navadne imenske delnice, ne obstajajo pa nikakršne navadne potencialne delnice.

Podrejeni dolg

Podrejeni dolg predstavlja izdane obveznice, ki so vrednotene po odplačni vrednosti.

Zavarovalne pogodbe

Zavarovalnica Maribor je vse sklenjene pogodbe razvrstila kot zavarovalne pogodbe v skladu z MSRP, saj prevzame pomembno veliko zavarovalno tveganje od imetnika zavarovalne police tako, da se strinja, da bo imetniku police povrnila škodo, ki bi jo v določenem prihodnjem slučajnem dogodku utrpel imetnik police.

Skladno z MSRP je dogodek slučajen, če ob sklenitvi zavarovalne pogodbe ni jasno ali se bo zgodil, kdaj se bo zgodil in kakšna bo zavarovalnina. Po drugi strani je zavarovalno tveganje pomembno veliko, če bi zavarovalni dogodek povzročil, da bi morala družba plačati pomembne dodatne zneske, po kakršnem koli scenariju, razen tistih ki ne vključujejo trgovalne sestavine.

Pri klasifikaciji zavarovalnih pogodb je družba poleg same opredelitve tveganja ter prenosa le-tega, ugotavljala tudi obstoj pomembnih dodatnih zneskov s pomočjo definicije tveganih zneskov za posamezne zavarovalne pogodbe. V večini zavarovalnih pogodb tvegani znesek predstavlja kar zavarovalnina oziroma le-ta zmanjšana za matematično rezervacijo na zavarovalni pogodbi.

Razdelitev zavarovalnih pogodb

Družba glede na trajanje tveganja in glede na določenost zavarovalnih pogojev zavarovalne pogodbe deli v tri glavne skupine:

- Zavarovalne pogodbe premoženjskih (neživljenjskih) zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje.

Med premoženjskimi zavarovanji družba nadalje identificira naslednje (homogene) tipe zavarovalnih pogodb:

- avtomobilska zavarovanja,
- kmetijska zavarovanja,
- kreditna zavarovanja,
- nezgodna zavarovanja,
- odgovornostna zavarovanja,
- premoženjska zavarovanja,
- transportna zavarovanja,
- zavarovanja tirnih vozil,
- zdravstvena zavarovanja in
- ostala premoženjska zavarovanja.

Med klasičnimi življenjskimi zavarovanji je družba v letu 2015, glede na izpolnjevanje pogojev negotovosti škodnega dogodka in pomembnega zavarovalnega tveganja, identificirala naslednje (homogene) tipe zavarovalnih pogodb:

- Življenjsko zavarovanje za smrt, primer hujše bolezni in doživetje,
- življenjsko zavarovanje za smrt in doživetje,
- življenjsko zavarovanje za smrt in doživetje z dogovorjenim rokom izplačila,
- življenjsko zavarovanje za smrt in doživetje z intervalnimi izplačili zavarovalne vsote za doživetje,
- življenjsko zavarovanje za smrt in doživetje za dve osebi,
- življenjsko zavarovanje za smrt in primer hujše bolezni,
- življenjsko zavarovanje za smrt,
- življenjsko zavarovanje za smrt in primer hujše bolezni s padajočo zavarovalno vsoto,
- življenjsko zavarovanje za smrt s padajočo zavarovalno vsoto,
- dosmrtno življenjsko zavarovanje za smrt,
- dosmrtno življenjsko zavarovanje za smrt za dve osebi.

Med naložbenimi življenjskimi zavarovanji je družba v letu 2015 glede na izpolnjevanje pogojev negotovosti škodnega dogodka in pomembnega zavarovalnega tveganja, identificirala naslednje (homogene) tipe zavarovalnih pogodb:

- Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem z možnostjo priključitve rizika hujše bolezni,
- življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem z enkratnim plačilom premije in priključenim dodatnim zavarovanjem za nezgodno smrt.

Razstavljanje sestavin zavarovalnih pogodb

Pogodba po MSRP je dogovor med dvema ali več strankami, ki ima jasne ekonomske posledice. Tako je potrebna analiza ekonomskega vidika pogodbe za določitev ustreznega MSRP – torej se pogodba lahko za računovodske potrebe prikazuje kot več pogodb.

Razstavljanje se zahteva, če lahko zavarovatelj izmeri sestavine (vključno z vgrajeno opcijo odkupa) in, če zavarovateljeve računovodske usmeritve sicer od njega ne zahtevajo pripoznavanja vseh obveznosti in pravic.

Razstavljanje je prepovedano, če zavarovatelj ne more meriti sestavin. Pri razstavljanju mora zavarovatelj uporabiti MSRP 4 za zavarovalno sestavino in MRS 39 za varčevalni del.

Družba procesa razstavljanja sestavin pogodb ne uporablja.

Diskrecijska udeležba

Diskrecijska udeležba po MSRP 4 predstavlja pogodbeno pravic do dodatnih ugodnosti, kot dopolnilo k zajamčenim ugodnostim. Dodatne ugodnosti morajo zadostovati naslednjim kriterijem:

- Predstavljati morajo signifikanten del celotnih pogodbenih obveznosti,
- znesek in čas pripisa je v rokah zavarovatelja,
- pogodbeno temeljijo na:
 - uspešnosti določene skupine (oziroma vrste) pogodb,
 - realiziranih/nerealiziranih naložbenih donosov v zvezi z določeno skupino sredstev v lasti izdajatelja ali
 - poslovnem izidu podjetja, kritnega sklada ali druge osebe, ki izda pogodbo.

Zavarovatelj lahko v skladu z MSRP 4 pripozna zajamčeno sestavino ločeno od diskrecijske udeležbe. V tem primeru zajamčeno sestavino razvrsti med obveznosti, diskrecijsko udeležbo pa med dolgove ali kot ločeno postavko kapitala. V nasprotnem primeru (če jih ne pripozna ločeno) celotno pogodbo razvrsti med obveznosti.

Zavarovatelj lahko vse prejete premije pripozna kot prihodke in mu ni potrebno ločevati nobenega dela, ki se nanaša na sestavino kapitala.

Za pogodbe, ki bi se po MSRP 4 uvrstile med finančne instrumente, vključitev možnosti diskrecijske udeležbe vpliva na vrednotenje celotne pogodbe in sicer:

- Če zavarovatelj razvrsti diskrecijsko udeležbo med obveznosti, mora opraviti preizkus ustreznosti obveznosti za celotno pogodbo – torej celotno pogodbo vrednoti po MSRP 4, kot bi jo, če bi se klasificirala kot zavarovalna pogodba,
- če zavarovatelj del ali celotno možnost diskrecijske udeležbe razvrsti kot ločeno sestavino kapitala, obveznost, pripoznana za celotno pogodbo, ne sme biti manjša od zneska, ki bi bil rezultat uporabe MRS 39 za zajamčeno sestavino.

Družba sklepa zavarovalne pogodbe v zavarovalni vrsti življenjskih zavarovanj, ki vključujejo tudi možnost diskrecijske udeležbe zavarovancev (npr. udeležba zavarovanj na dobičku). Udeležba v dobičku je opredeljena v splošnih pogojih za življenjska zavarovanja, v katerih se sklicuje na pravilnik o oblikovanju matematične rezervacije življenjskih zavarovanj. Diskrecijske pravice, ki je vključena v zavarovalne pogodbe, družba ne vrednoti posebej, saj morebitno dodatno izplačilo ne predstavlja pomembnega deleža v celotnem izplačilu po zavarovalni pogodbi. Obveznosti, ki izhajajo iz naslova diskrecijske pravice se izkazujejo v celoti v obliki matematičnih rezervacij.

Vgrajeni (izpeljani) finančni instrumenti

Zavarovalna pogodba v teoriji in praksi vsebuje veliko možnosti oziroma opcij. Za vsako možnost oziroma opcijo moramo ugotoviti ali je izpeljani finančni instrument in določiti ustrezen način vrednotenja. Družba uporablja naslednji postopek za ugotavljanje le-tega:

- Če je že izpeljani finančni instrument – ali ga že vrednotimo po pošteni vrednosti?
- Če ga ne – ali je samostojna komponenta?
- Če je – ali je tesno povezan z gostiteljsko pogodbo?
- Če ni – ločimo jih od gostiteljske pogodbe in merimo ga po pošteni vrednosti (v vseh ostalih zgornjih primerih ni dodatnih zahtev po vrednotenju).

Zgornje ne velja, če je izpeljani finančni instrument že sam po sebi zavarovalna pogodba.

Za identifikacijo vgrajenega finančnega instrumenta, tesno povezanost z gostiteljsko pogodbo ter vrednotenje po pošteni vrednosti se uporablja MRS 39.

Pogoste možnosti oziroma opcije, ki jih v teoriji in praksi srečamo so: mirovanje plačila premije, sprememba zavarovalne vsote, sprememba premije, izplačilo predujmov, izplačilo delnih odkupov, vplačilo dodatnih zneskov premij, priključevanje dodatnih zavarovanj, možnost odkupa, možnost kapitalizacije zavarovanja, izplačilo raznih nagrad, po poteku zavarovalne dobe izplačila v enkratnem znesku ali v obliki rentnega zavarovanja, možnost prekinitve zavarovanja in obnove le-tega, prenos sredstev med investicijskimi skladi, sprememba delitvenega ključa premije, podaljšanje oziroma skrajšanje zavarovalne dobe, indeksacija.

Zavarovalno tehnične rezervacije (obveznosti iz zavarovalnih pogodb)

Družba v skladu z določili 253. členom Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1, Uradni list RS št.: 93/2015), posebej za vse zavarovalne posle, ki jih opravlja, oblikuje in vrednoti zavarovalno tehnične rezervacije, namenjene kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, ki jih družba opravlja.

Družba med zavarovalno tehničnimi rezervacijami pripoznava:

- Škodne rezervacije,
- matematične rezervacije,
- rezervacije za prenosne premije,
- rezervacije za bonuse in popuste,
- druge zavarovalno tehnične rezervacije,
- izravnalne rezervacije.

Zavarovalno tehnične rezervacije morajo biti vedno oblikovane v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki se jih lahko predvidi. Izračun zavarovalno tehničnih rezervacij iz naslova zavarovalnih pogodb in njihovo zadostnost na letnem nivoju preverja in o njih izrazi mnenje s strani uprave Zavarovalnice Maribor imenovani pooblaščen aktuar za premoženjska in življenjska zavarovanja.

Zavarovalnica Maribor med obveznostmi iz zavarovalnih pogodb izkazuje kosmate zneske zavarovalno tehničnih rezervacij in zavarovalno tehnične rezervacije, ki se nanašajo na zavarovalne posle iz prejetega sozavarovanja. Del obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki je oddan v pozavarovanje in sozavarovanje, družba izkazuje med sredstvi.

Posebnosti pri viru za oblikovanje in pri uvrščanju izravnalnih rezervacij v izkaze so razkrite v nadaljevanju.

Škodne rezervacije

Škodne rezervacije se oblikujejo v višini ocenjenih obveznosti, ki jih je Zavarovalnica Maribor dolžna izplačati na podlagi zavarovalnih pogodb, pri katerih je zavarovalni primer nastopil do konca obračunskega obdobja, in sicer ne glede na to, ali je zavarovalni primer že prijavljen, vključno z vsemi stroški, ki na podlagi teh pogodb bremenijo družbo.

Škodne rezervacije zavarovalnice sestavljajo:

- Škodne rezervacije za prijavljene nerešene škode (škodne rezervacije po popisu),
- škodne rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode (IBNR),
- obveznosti za rente iz odgovornostnih zavarovanj.

Škodne rezervacije za prijavljene nerešene škode so rezervacije za škode, ki so bile družbi že prijavljene, vendar so na obračunski datum še v celoti ali delno nerešene. Izračunavajo se na osnovi ocene vrednosti pričakovane škode, ločeno za vsako škodo posebej.

Škodne rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode so rezervacije za škode za katere se pričakuje, da so že nastale, vendar družbi še niso bile prijavljene. Višino teh škodnih rezervacij družba izračunava na dva načina:

Po prvem načinu je družba na osnovi trikotnikov razvoja likvidiranih odškodnin in z uporabo trikotniške metode (Chain Ladder Method) najprej ocenila skupno višino potrebnih škodnih rezervacij na dan vrednotenja. Na ta način dobljena ocena škodnih rezervacij vsebuje tako škodne rezervacije za nastale prijavljene škode kot tudi škodne rezervacije za nastale neprijavljene škode.

Škodne rezervacije za nastale neprijavljene škode (IBNR) družba izračuna kot razliko med višino škodnih rezervacij na osnovi trikotniške metode in škodnih rezervacij za nastale prijavljene škode.

Ustreznost skupne višine škodnih rezervacij v družbi preverjajo z izvedenimi pristopi (Mack- in Bootstrap Chain Ladder), ki ustrezajo normativom direktive Solventnost II glede sprejemanja tveganja.

Po drugem načinu je družba škodne rezervacije za nastale neprijavljene škode (IBNR) izračunala kot zmnožek pričakovanega števila naknadno prijavljenih škod in pričakovane povprečne višine naknadno prijavljene škode.

V škodnih rezervacijah izkazuje družba tudi obveznosti za priznane rente iz odgovornostnih zavarovanj, če so le-te upravičencem priznane s pravnomočno sodbo, poravnavo ali na podlagi sporazuma med upravičencem in družbo.

Škodna rezervacija je zmanjšana za oceno pričakovanih regresov, katera temelji na povprečju gibanja regresov v petletnem obdobju in povečana za cenilne stroške. Cenilni stroški, temeljijo na tri letnem povprečju deleža tovrstnih stroškov v kosmatih škodah.

Čista škodna rezervacija je kosmata škodna rezervacija, povečana za škodno rezervacijo prejetega sozavarovanja in zmanjšana za škodno rezervacijo oddanega sozavarovanja in pozavarovanja.

Z izjemo rent iz odgovornostnih zavarovanj družba škodnih rezervacij ne diskontira.

Matematične rezervacije

Matematične rezervacije za zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj družba izračunava kot razliko med sedanjo vrednostjo ocenjenih bodočih obveznosti na podlagi sklenjenih zavarovanj in sedanjo ocenjeno vrednostjo bodočih premij, ki bodo vplačane na podlagi teh zavarovanj. Pri izračunu se uporablja Zillmerjeva metoda. Izračun se opravi na nivoju posamezne police v skladu z veljavnimi tehničnimi osnovami življenjskih zavarovanj skupine, pri čemer se za vse pogodbe uporabi tehnična obrestna mera manjše vrednosti od tehnične obrestne mere ali 2,75 odstotkov. Negativne vrednosti matematičnih rezervacij se postavi na nič. Razlika med pozitivno matematično rezervacijo in matematično rezervacijo je prikazana med sredstvi kot odloženi stroški pridobivanja zavarovanj. Za police, kjer poročevalsko obdobje in potek zavarovalnega leta neke zavarovalne police nista enaka, družba izračunava matematične rezervacije z linearno interpolacijo rezervacije med dvema zaporednima letoma.

Matematične rezervacije za dodatna upravičenja je družba oblikovala za obveznosti, ki jih oblikuje za zjamčena izplačila ob rojstvu otrok. Višina potrebnih rezervacij za rojstvo otroka je izračunana na osnovi predvidenega števila in predvidene višine izplačil za že sklenjena zavarovanja. Postopek izračuna tovrstnih rezervacij je narejen na osnovi ocene bodočih izplačil, ki temelji na trikotniški metodi upošteva število rojstev otrok po letu sklenitve zavarovanja in razvojnemu letu zavarovanja. Matematične rezervacije za klasična življenjska zavarovanja se povečajo za del pripisanega dobička. Rezervacije za pripis dobička med zavarovance se oblikujejo na osnovi metode prispevanja (contribution method). Dobiček se zavarovancem pripisuje enkrat letno ob koncu leta za preteklo poslovno leto. Dobiček, ki ga družba pripiše zavarovancem je zjamčen.

Matematične rezervacije za življenjska zavarovanja, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, so oblikovane na nivoju posamezne zavarovalne police v obliki:

- matematičnih rezervacij enot premoženja, ki ustrezajo vsoti zmnožkov števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja posameznih investicijskih skladov in
- matematičnih rezervacij sestavljenih iz vplačanih premij, ki še niso bile konvertirane v enote premoženja (zaradi časovnega zamika od plačila premije in naročila nakupa do vknjižbe kupljenih enot sklada za zavarovančev osebni račun).

Družba oblikuje dodatne matematične rezervacije za zavarovalne pogodbe iz zavarovalne vrste 21, pri katerih so nekatera upravičenja iz zavarovanja vezana na enote finančnih instrumentov oziroma vzajemnih skladov, pri čemer imajo finančni instrumenti oziroma vzajemni skladi v svojo strukturo vgrajeno jamstvo in iz zavarovalnih pogojev izhaja, da to jamstvo zagotavlja družba sama.

Rezervacije za prenosne premije

Družba oblikuje rezervacije za prenosne premije pri posamezni zavarovalni pogodbi v višini tistega dela obračunane kosmate premije, ki se nanaša na zavarovalno kritje za zavarovalno obdobje po zaključku obračunskega obdobja, za katerega se izračunava rezervacija.

Izračun se opravi za vsako zavarovalno pogodbo posebej, pri čemer se uporabi metoda "pro rata temporis", razen za zavarovalne pogodbe, kjer se spreminja višina zavarovalnega kritja (padanje višine zavarovalnega kritja pri kreditnih zavarovanjih).

Rezervacije za neiztekle nevarnosti

Rezervacije za neiztekle nevarnosti so dodatne rezervacije v tistih zavarovalnih vrstah, pri katerih ocenjene obveznosti za nevarnosti, ki se bodo uresničile po opazovanem poslovnem letu, presegajo oblikovane rezervacije za prenosne premije. Oblikujejo se za kritje škod in stroškov, ki izhajajo iz obstoječih zavarovalnih pogodb, ki bodo nastale po obračunskem letu in se zanje na podlagi izkušenj iz preteklega obdobja predpostavlja, da višina prenosne premije ne bo zadoščala za njihovo pokritje. Višina teh rezervacij je razlika med zneskom, ki je dejansko potreben za kritje neizteklih nevarnosti, in prenosno premijo.

Dodatne rezervacije za neiztekle nevarnosti so oblikovane v višini čistih zneskov.

Izravnalne rezervacije

Izravnalne rezervacije Zavarovalnica Maribor izračunava le v zavarovalni vrsti kreditnih zavarovanj. Izračuna jih v skladu z določili Sklepa o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračunavanje zavarovalno tehničnih rezervacij. Izravnalne rezervacije sklep opredeljuje kot obveznosti in predvideva njihovo priznanje in izkazovanje med zavarovalno tehničnimi rezervacijami ter njihovo oblikovanje in črpanje preko izkaza poslovnega izida. Navedeno je v nasprotju z MSRP, zato družba oblikovanje izravnalnih rezervacij opravi preko razporeditve čistega dobička, po sklepu uprave. Njihovo oblikovanje izkaže v izkazu sprememb lastniškega kapitala.

Izravnalne rezervacije družba prav zaradi izpolnjevanja določil MSRP, prizna in izkazuje kot posebno postavko rezerv iz dobička v kapitalu, kot je predvideno tudi s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic SKL 2009 (vključno s spremembo iz UL RS 99/2010)

Kljub temu, da izravnalne rezervacije predstavljajo bilančno postavko kapitala, se šteje med obveznosti kritnega premoženja, za katere se zahteva pokritost s strani naložb.

Rezervacije za bonuse in popuste

Rezervacije za bonuse Zavarovalnica Maribor oblikuje v višini zneskov, do izplačila katerih so upravičeni zavarovanci iz naslova pravice do udeležbe pri dobičku iz njihovih zavarovanj oziroma drugih upravičenj na podlagi zavarovalne pogodbe. Obveznosti so izračunane na osnovi pravila vračanja bonusa, ki je opredeljen v zavarovalni pogodbi. Delež bonusov obračunskega obdobja se izračuna po načelu »pro rata temporis«.

Rezervacije za druge obveznosti in stroške

Med drugimi rezervacijami Zavarovalnica Maribor izkazuje dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade zaposlencem in odpravnine ob njihovi upokojitvi. Rezervacije so oblikovane na osnovi metode aktuarskega vrednotenja (uporabljena je metoda vračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom), na katere vplivajo umrljivost, fluktuacija zaposlenih, prihodnja povečanja plač in pričakovana inflacija. Obveznosti se priznajo na podlagi obvez, ki izhajajo iz sklenjenih pogodb o zaposlitvi in veljavne delovne zakonodaje.

Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se uporablja krivulja ECB – European Central Bank (Euro area yield curve: AAA-rated euro area central government bonds).

Pri izračunu se upošteva verjetnost, da zaposlenec morda ne bo dobil izplačane jubilejne nagrade oziroma odpravnine ob upokojitvi zaradi predčasne prekinitve delovnega razmerja ali smrti v času zaposlitve. Prihodnja fluktuacija je določena z internimi podatki na osnovi preteklih izkušenj (ločeno za redno zaposlene in zastopnike). Za pričakovano smrtnost se uporabljajo slovenske tablice.

Spremembo rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine družba pripozna v okviru stroškov dela med obratovalnimi stroški. Aktuarske dobičke/izgube v odpravninah pripozna v vseobsegajočem donosu.

Sredstva za pokojnine zaposlencem v okviru pokojninskega stebra družba pripozna kot tekoči strošek obdobja, v katerem je izvedeno vplačilo v pokojninski sklad pokojninske družbe.

Med drugimi rezervacijami družba izkazuje tudi zadržane zneske iz naslova zaposlovanja presežne kvote invalidov, ki izhajajo iz delovno-pravne zakonodaje. Sredstva so namenska in jih družba lahko porabi izključno za namene ki jih opredeljuje delovna zakonodaja.

Kratkoročni zasluški zaposlencev (plače, regres, ...) se merijo po nominalni vrednosti in jih družba pripozna v okviru stroškov dela med obratovalnimi stroški.

Časovno razmejevanje

Med aktivnimi časovnimi razmejitvami družba pripozna kratkoročno odložene stroške (odhodke) in predhodno nezaračunanane prihodke, v pasivnih časovnih razmejitvah pa vnaprej vračunanane stroške (odhodke) in odložene prihodke.

Družba preko časovnega razmejevanja uravnava časovna neskladja med izdajo zavarovalne police in začetkom zavarovalnega kritja bodisi kot nezaračunan prihodek ali kratkoročno odložen prihodek. Začetno pripoznavanje je enako zneskom iz zavarovalne police.

Prehodno nezaračunani prihodki od obresti na aktivnih časovnih razmejitvah predstavljajo obračunske obresti za dolžniške vrednostne papirje, ki niso vodene po odplačni vrednosti.

Preostale postavke na razmejitvah so kratkoročno odloženi stroški (odhodki) in vnaprej vračunani stroški (odhodki). V obeh primerih gre za uskladitev obstoječih listin z dejansko opravljeno storitvijo, ki se mora nanašati na obračunsko razdobje.

Družba preko časovnega razmejevanja stroškov uravnava tudi časovno neskladje med nastalimi stroški pridobivanja zavarovanj – izplačane provizije za sklenjena življenjska zavarovanja in prihodki iz naslova premij za ta zavarovanja. Zaradi daljšega časovnega obdobja prenašanja v odhodke (predvidoma več kot eno leto), le ti predstavljajo dolgoročno razmejene stroške, družba pa jih v računovodskih izkazih izkazuje kot postavko neopredmetenih sredstev.

Davek

Zavarovalnica Maribor je, v obeh poslovnih letih, ki so predmet predstavitve v Letnem poročilu, obračunavala in plačevala davek od zavarovalnih poslov v skladu z Zakonom o davku na promet zavarovalnih poslov po stopnji 8,5 odstotka od davčne osnove.

Poslovni izid je obremenjen z davkom od dohodkov pravnih oseb. Odmerjen davek se obračuna od obdavčljivega dobička za poslovno leto po davčnih stopnjah, ki veljajo na datum priprave računovodskih izkazov. Davčna stopnja v poročevalskem obdobju znaša 17 odstotkov in je glede na preteklo poročevalsko obdobje nespremenjena.

Odloženi davki

Odloženi davki se pojavljajo kot odložene terjatve za davek ali kot odložene obveznosti za davek. Pri obračunavanju odloženih davkov Zavarovalnica Maribor uporablja metodo obveznosti po bilanci stanja. Družba razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe računovodskega poročanja in vrednostmi za potrebe davčnega poročanja opredeli kot stalne aličasne razlike. Časne razlike razdeli med obdavčljive in odbitne.

Odložene terjatve za davek družba pripozna na podlagi izračunanih začasnih odbitnih razlik, v kolikor obstaja verjetnost, da bo družba v prihodnjih davčnih obdobjih lahko uveljavljala vse pripoznane odložene terjatve za davke.

Obveznosti za odloženi davek družba pripozna na podlagi izračuna obdavčljivih začasnih razlik.

Terjatve oziroma obveznosti za odloženi davek družba pripozna v obračunanih zneskih, ki se izračunajo tako, da se časne razlike pomnožijo z davčno stopnjo, za katero se pričakuje, da se bo uporabljala v obdobju unovčitve terjatev oziroma obveznosti. Za izračun odloženih davkov v poročevalskem obdobju je družba uporabila 17 odstotno davčno stopnjo.

Terjatve oziroma obveznosti za odloženi davek družba ne diskontira. Družba v računovodskih izkazih terjatve in obveznosti za odložene davke pobota.

Družba izračunava in pripoznava odložene davke iz naslova:

- vrednotenja tistih finančnih sredstev, ki so razvrščena v skupino, razpoložljivo za prodajo (izkazovanje poštene vrednosti preko izkaza vseobsegajočega donosa),
- rezervacij za druge dolgoročne zasluge zaposlencev in
- aktuarskih dobičkov/izgub iz naslova rezervacij za druge dolgoročne zasluge zaposlencev.

Družba je v poročevalskem obdobju pripoznala terjatve za odložene davke, iz naslova pripoznanih oslabitev finančnih naložb, katere so razvrščene v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, skozi poslovni izid.

Družba ne pripoznava terjatev za odložene davke iz naslova oslabitev terjatev, saj nima zagotovila, da jih bo družba, glede na davčne predpise, v razumnem obdobju realizirala.

Terjatve oziroma obveznosti za odloženi davek, povezane s poslovnimi dogodki, pripoznanimi v izkazu poslovnega izida, družba prikazuje v izkazu poslovnega izida. Odhodke oziroma prihodke za odložen davek družba pripoznava v izkazu poslovnega izida v obračunskem obdobju kot razliko med končnim in začetnim stanjem terjatev/obveznosti za odložene davke.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek, povezane s poslovnimi dogodki, pripoznanimi v izkazu vseobsegajočega donosa, se pripoznajo neposredno v izkazu vseobsegajočega donosa.

Prihodki in odhodki

Pripoznani prihodki zavarovalnice predstavljajo povečanje gospodarskih koristi, v obračunskem obdobju, v obliki pritokov ali povečanja sredstev ali pa zmanjšanja dolgov, katerih posledica so povečanje kapitala, razen tistih, ki so povezani s prispevki lastnikov zavarovalnice.

Družba pripozna odhodke v računovodskih izvidih, v kolikor le ti predstavljajo zmanjšanje gospodarskih koristi zavarovalnice v obračunskem obdobju v obliki odtokov ali zmanjšanje sredstev ali povečanje dolgov zavarovalnice, katerih posledica so zmanjšanje kapitala, razen tistih, ki so povezani z razdelitvijo med lastnike zavarovalnice.

Družba zagotavlja ločeno izkazovanje vseh vrst prihodkov in odhodkov za skupino premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

Prihodki od zavarovalnih premij

Pri izkazovanju prihodkov od zavarovalnih premij družba upošteva načelo nastanka poslovnega dogodka in povečanja gospodarske koristi v obliki povečanja pritokov ali povečanja sredstev. Družba ločeno spremlja kosmate zavarovalne premije, sozavarovalne in pozavarovalne premije ter prenosne premije. Prihodki se merijo na podlagi zavarovalnih premij, navedenih na zavarovalnih pogodbah ali drugih listinah. Odobrene popuste na sklenjena zavarovanja družba evidentira kot zmanjšanje prihodkov iz premij. Pripoznani prihodki od premij v poročevalskem obdobju so sorazmerni prevzetemu kritju iz zavarovalnih pogodb.

Prenosna premija se izračuna ločeno za vsako zavarovano pogodbo posebej in je namenjena razmejitvi prihodkov od zavarovalnih premij na celotno obdobje kritja. V prihodke poročevalskega obdobja so vključene zavarovalne premije, zaračunane naknadno za prevzeta zavarovalna kritja v letu 2014.

Ob prekinitvi zavarovanj, družba zmanjša obračunane prihodke od premij za sorazmerni del nepretečenega obdobja, za katero je bila zavarovalna premija obračunana.

Čisti prihodki od premij predstavljajo kosmati prihodki od premij, popravljeni za premijo iz prejetega/oddanega sozavarovanja in zmanjšani za delež pozavarovanja v kosmati premiji ter popravljeni za spremembo prenosne premije.

Družba prihodke od zavarovalnih premij spremlja ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah zavarovanj.

Finančni prihodki in odhodki

Glede na naravo svojega poslovanja, družba ustvarja finančne prihodke in odhodke predvsem iz naslova naložb. Prihodki in odhodki naložb iz zavarovalno tehničnih rezervacij in iz lastnih virov se evidentirajo neposredno brez ključev na podlagi analitičnih računov iz kontnega okvira zavarovalnice, ki vzpostavljajo relacije med kontom naložbe in kontom prihodkov.

Med prihodki/odhodki od naložb družba pripoznava prihodke/odhodke od obresti naložb, dobičke/izgube pri odtujitvi naložb, prihodke/odhodke od naložbenih nepremičnin, prihodke od dividend, negativne in pozitivne tečajne razlike in pripoznane oslabilte oziroma razveljavljene oslabilte finančnih naložb.

Med prihodki od dividend družba izkazuje prejete dividende ali deleže do katerih je upravičena na osnovi naložb v kapital drugih družb. V izkazu poslovnega izida se pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila.

Prihodki/odhodki iz obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku z uporabo efektivne obrestne mere.

V bilanci stanja zavarovalnice se obresti od dolžniških vrednostnih papirjev izkazujejo skupaj z finančnimi naložbami.

Odhodki za škode

Pri izkazovanju odhodkov za škode družba upošteva načelo nastanka poslovnega dogodka in zmanjšanja gospodarske koristi v obliki izdatkov ali zmanjšanja sredstev.

Čiste odhodke za škode zavarovalnice predstavljajo obračunani kosmati zneski škod, popravljeni za obračunane škode iz prejetega/oddanega sozavarovanja, zmanjšani za delež pozavarovateljev v kosmatih škodah ter za zneske uveljavljenih regresnih terjatev. Čisti odhodki za škode vključujejo še spremembo čistih škodnih rezervacij, to je kosmatih škodnih rezervacij, korigiranih za delež so in pozavarovateljev v škodnih rezervacijah.

Družba odhodke za škode spremlja ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah zavarovanj.

Obratovalni stroški

Družba obratovalne stroške pripozna po naravnih vrstah v vrednosti iz izvornih ali izvedenih knjigovodskih listin ob obvezni uporabi stroškovnih mest organizacijske sheme zavarovalnice.

Za obračunske potrebe jih prerazporedi po funkcionalnih skupinah na stroške pridobivanja zavarovanj, cenilne stroške in druge obratovalne stroške. Za razporejanje ima družba vzpostavljena stalna pravila.

Za izvajanje zavarovalno tehničnih obračunov družba vse obratovalne stroške prerazporeja tudi na stroškovne nosilce in pri tem upošteva že opravljeno delitev po funkcionalnih skupinah. Višina stroškov, ki bremenijo posamezno zavarovalno skupino je odvisna predvsem od števila in vrednosti poslov. Družba je v letu 2015 dopolnila metodologijo razdelitve prihodkov in odhodkov na zavarovalni skupini premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Dopolnitve se nanašajo na izboljšavo postopkov delitve (tako na področju informacijske podpore kot na področju izvornih podatkov ter priprave ključev delitve) in hkrati uvajajo delitve na dodatne dimenzije: Sprememba omogoča da se podajajo natančnejše informacije tudi na nižjih nivojih, kot je zavarovalna skupina premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

3. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Celovito in načrtovano upravljanje tveganj je eden ključnih elementov poslovne strategije Zavarovalnice Maribor, katerega cilj je zagotoviti popoln vpogled v poslovna tveganja, ki ogrožajo poslovanje zavarovalnice, ter tako pravočasno zaznavati in izkoriščati priložnosti, ki izhajajo iz poslovnih tveganj. Upravljanje tveganj je v nadaljevanju predstavljeno po glavnih kategorijah tveganj, ki jim je bila družba izpostavljena v letu 2015.

3.1. TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI

Primarni cilj Zavarovalnice Maribor na področju upravljanja kapitala je zagotavljanje kapitalске ustreznosti zavarovalnice v vsakem trenutku.

Družba je kapitalsko ustrezna, če je njen razpoložljivi kapital večji od minimalnega zahtevanega kapitala. Zahtevani minimalni kapital zavarovalnice je odvisen od obsega in vrste zavarovalnih poslov, ki jih opravlja. Izračun zahtevanega minimalnega kapitala družba izvaja skladno s trenutno veljavnim Zakonom o zavarovalništvu in pripadajočimi podzakonskimi predpisi (Solventnost I).

Družba je tako na področju premoženjskih zavarovanj, kot tudi na področju življenjskih zavarovanj v vseh obdobjih poročevalskega obdobja, dosegala pokritost zahtevanega kapitala z razpoložljivim kapitalom. Indeks preseganja pokritosti na dan 31.12.2015 znaša 86,3 odstotkov (2014: 85,4 odstotka) na področju premoženjskih zavarovanj in na področju življenjskih zavarovanj 85,6 odstotkov (2014: 61,6 odstotka).

Pregled temeljnih kategorij kapitalске ustreznosti

v evrih brez centov	31.12.2015		31.12.2014	
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Temeljni kapital	46.207.553	33.637.695	46.989.485	28.706.902
Zajamčeni kapital	8.269.159	6.040.610	8.269.159	5.860.885
Dodatni kapital	0	0	0	0
Razpoložljivi kapital	46.207.553	33.637.695	45.999.850	28.406.453
Zahtevan minimalni kapital	24.807.478	18.121.831	24.807.478	17.582.655
Presežek razpoložljivega kapitala	21.400.075	15.515.864	21.192.372	10.823.798
Solventnostni količnik	86,3%	85,6%	85,4%	61,6%

Nastajajoče tveganje, ki mu je družba izpostavljena in ima vpliv na kapitalsko ustreznost zavarovalnice, izhaja iz spremembe zakonske ureditve za izračun zahtevanega kapitala. Uveljavitev novih predpisov za izračun zahtevanega kapitala je v veljavi s 1.1.2016 (Solventnost II). V skladu s pripravami na novo zakonodajo je družba v letu 2015 izvajala izračune kapitalске ustreznosti po specifikacijah kvantitativnih študij učinkov in sprejete zakonodaje. Rezultati opravljenih študij so pokazali, da se bo zahtevani kapital družbe povečal. Na drugi strani pa se bo nekoliko povečal tudi razpoložljivi kapital, zaradi prevrednotenja sredstev in ostalih obveznosti na pošteno vrednost ter prevrednotenja zavarovalno-tehničnih rezervacij (vrednost je enaka trenutni vsoti, ki bi jo morala plačati družba, če bi nemudoma prenesle svoje zavarovalne obveznosti drugi zavarovalnici).

3.2.ZAVAROVALNA TVEGANJA

Zavarovalna tveganja spadajo med primarna tveganja, ki jim je družba izpostavljena, pri opravljanju svoje osnovne dejavnosti. S prevzemanjem tveganj od zavarovalcev je družba izpostavljena:

- premijskemu tveganju,
- tveganju zavarovalno-tehničnih rezervacij in
- tveganju katastrof.

Za obvladovanje ključnih zavarovalnih tveganj ima družba sklenjene pozavarovalne pogodbe, s katerimi del tveganja prenese na pozavarovatelja. Vsako poslovno leto uprava sprejme program načrtovanega pozavarovanja, v katerem so izračunani maksimalni lastni deleži po zavarovalnih vrstah, tabela maksimalnega kritja in določeni postopki, podlage in merila za ugotavljanje največje verjetne škode.

Ker ima družba v strukturi zavarovanja, pri katerih lahko pride do posameznih velikih škod, zavarovanja pri katerih lahko pride do odstopanja v velikosti in pogostosti majhnih in srednjih škod in zavarovanja, ki lahko v primeru škod privedejo do akumuliranja velikega števila škod je program načrtovanega pozavarovanja sestavljen z več ustreznimi proporcionalnimi in neproporcionalnimi načini pozavarovanja.

Med proporcionalnimi načini so to kvotno in vsotno presežkovno pozavarovanje. Pred velikimi škodami posameznih tveganj in pred kumulom škod je družba zaščiten s škodno presežkovnimi pozavarovanji.

3.2.1. Premoženska zavarovanja

Premijsko tveganje in tveganje zavarovalno-tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanja izhajata iz ocenjene škodne pogostnosti, višine škod in predvidenih obratovalnih stroškov.

Tveganje višine škod

Pri tveganju škod opazujemo tveganje, da je število škod večje od pričakovanega, ali da je povprečna višina škod večja od pričakovane.

Za obvladovanje tveganja višine škod družba previdno izbira modele vrednotenja, opravlja analize portfelja (npr. run-off analiza) za skrbno določitev parametrov, analizira trende v razvoju škod po zavarovalnih skupinah, skrbno določa standarde za sprejem rizikov v zavarovanje. Redno opravlja test ustreznosti oblikovanih rezervacij (LAT test).

Poseben poudarek družba namenja doseganju dovolj velike populacije rizikov, saj tako zmanjšuje relativno variabilnost okrog pričakovanega škodnega dogajanja.

Pri načrtovanju vrste sklenjenih zavarovanj družba z namenom čim večje razpršitve tveganj previdno izbira zavarovane nevarnosti in skrbi za čim večjo geografsko razpršenost zavarovanj.

Pri odgovornostnih zavarovanjih, za katera so značilni dolgi postopki reševanja škod, ki lahko trajajo več let, je pomemben dejavnik tveganja povečanje števila tožb iz naslova škod, predvsem za nematerialne zahtevke.

Razvoj škod

V nadaljevanju prikazujemo razvoj škodnega dogajanja za premoženjska zavarovanja. V trikotniku razvoja škod je prikazan razvoj pripoznavanja škod po letih nastanka škode. V zneskih so zajete likvidirane oziroma rezervirane škode, ki jih je družba pripoznala za posamezno leto nastanka škode do vključno ustreznega koledarskega leta.

Trikotnik razvoja pripoznavanja škod – premoženjska zavarovanja*

v evrih brez centov	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Ocena kumulativnih škod										
na koncu škodnega leta	103.798.385	119.009.281	180.144.799	157.620.017	130.922.405	125.344.634	150.290.767	136.595.586	153.756.890	137.811.166
eno leto kasneje	102.744.334	114.668.139	178.488.763	147.363.321	119.540.068	110.543.933	133.156.094	117.315.679	133.491.847	
dve leti kasneje	102.528.414	116.150.007	180.522.068	146.954.040	118.057.530	108.189.365	129.762.640	112.604.616		
tri leta kasneje	104.296.139	115.293.386	182.270.699	145.349.582	115.298.670	105.857.889	125.219.688			
štiri leta kasneje	102.718.997	114.605.775	179.671.237	143.112.093	113.428.581	102.100.304				
pet let kasneje	102.797.526	113.207.817	178.277.585	142.228.127	110.853.222					
šest let kasneje	101.879.214	112.111.723	178.455.996	140.329.717						
sedem let kasneje	100.812.118	111.373.214	176.391.124							
osem let kasneje	100.034.021	110.449.176								
devet let kasneje	99.172.119									
Kumulativno izplačane škode do konca 2015	94.989.242	105.143.485	168.968.284	132.407.592	101.573.876	90.858.222	107.636.867	89.217.431	98.226.920	56.715.262
Stanje škodne rezervacije** na dan 31.12.2015	4.182.877	5.305.691	7.422.840	7.922.125	9.279.346	11.242.082	17.582.821	23.387.185	35.264.927	81.095.904

*regresi in cenilni stroški, niso razčlenjeni po letih nastanka škode, zato jih podatki v tabeli ne vključujejo

**škodna rezervacija po popisu in IBNR

Škodna rezerva za premoženjska zavarovanja pripoznana v bilanci stanja na 31. 12.

v evrih brez centov	po popisu in IBNR	ŠR za regrese	ŠR za cenilne stroške	skupaj ŠR
Škodna rezerva (ŠR) na dan 31.12.2015	222.684.322	-650.091	14.557.248	236.591.479
Škodna rezerva (ŠR) na dan 31.12.2014	229.753.205	-687.117	14.527.401	243.593.488
Škodna rezerva (ŠR) na dan 31.12.2013	211.167.778	-698.584	14.009.586	224.478.780
Škodna rezerva (ŠR) na dan 31.12.2012	208.267.035	-785.127	12.244.079	219.725.988
Škodna rezerva (ŠR) na dan 31.12.2011	184.514.411	-938.912	9.720.654	193.296.153

Test ustreznosti obveznosti, LAT iz naslova zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj

Za obveznosti premoženjskih zavarovanj izvede družba test ustreznosti le za rezervacije za prenosne premije. Za škodne rezervacije ter rezervacije za bonuse in popuste družba šteje, da so oblikovane v ustrezni višini.

Škodne rezervacije za:

- Nastale, prijavljene in nerešene škode so ovrednotene na podlagi trenutnih cen in previdnih ocen prihodnjih izplačil (metoda popisa),
- nastale, še neprijavljene škode (škode IBNR) so ovrednotene kot ocena pričakovanih vrednosti izplačil na podlagi statističnega spremljanja takšnih škod v preteklosti.

Izračun škodne rezervacije za škode IBNR se izvaja za vsako zavarovalno vrsto na podlagi trikotnikov razvoja likvidiranih odškodnin oziroma števila škod. Predpostavlja se, da bo vzorec razvoja škod v prihodnosti podoben vzorcu iz preteklih let. Z ustreznimi letnimi razvojnimi faktorji se ocenijo pričakovane vrednosti izplačil.

Škodne rezervacije, z izjemo škodnih rezervacij za obveznosti za izplačila rent iz odškodninskih zavarovanj, niso diskontirane, kar še dodatno zagotavlja, da je izračun po izbrani metodologiji zadosten.

Test ustreznosti rezervacij za prenosne premije rezultira v oblikovanju rezervacij za neiztekle nevarnosti. Rezervacije za neiztekle nevarnosti so dodatne rezervacije v tistih zavarovalnih vrstah, pri katerih ocenjene obveznosti za nevarnosti, ki se bodo uresničile po opazovanem poslovnem letu, presegajo oblikovane rezervacije za prenosne premije. Oblikujejo se za kritje škod in stroškov, ki izhajajo iz obstoječih zavarovalnih pogodb, ki bodo nastale po obračunskem letu in se zanje na podlagi izkušenj iz preteklega obdobja predpostavlja, da višina prenosne premije ne bo zadoščala za njihovo pokritje. Višina teh rezervacij je razlika med zneskom, ki je dejansko potreben za kritje neizteklih nevarnosti in prenosno premijo.

Zmanjšanje kosmatih rezervacij za prenosne premije za sorazmerni del odložljivih stroškov pridobivanja zavarovanj iz naslova provizij, požarne takse, tiskovin in tarifiranja polic s prenosom med odložene stroške pridobivanja zavarovanj temelji na izračunu, podprtem z dejanskimi podatki v podatkovnem skladišču.

Pri zavarovalnih vrstah, pri katerih je ugotovljeno, da so rezervacije za prenosne premije glede na pričakovano škodno dogajanje nezadostne, družba oblikuje dodatne rezervacije za neiztekle rizike in jih pripozna v izkazih kot dodatno obveznost – druge zavarovalno-tehnične rezervacije.

Pri pripravi testa ustreznosti oblikovanih obveznosti za zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj se upošteva smernica številka 1 SAD: Vpeljava MSRP 4 v podjetje, ki jo je sprejelo Slovensko aktuarsko društvo.

Dejavniki tveganja, ki vplivajo na oceno višine škodne rezervacije, so poleg slabe ocene prijavljenih in še neizplačanih škod naslednji:

- tveganje, da bo spremenljivost višine škod nadpovprečno velika,
- tveganje, da izbrani količniki v metodi trikotnikov slabo opisujejo trende v zavarovalni podvrsti, zato se predvsem v prevladujočih zavarovalnih vrstah po načelu previdnosti izbirajo metode izračuna teh količnikov,
- tveganje, da so višine povprečne pričakovane škode izbrane prenizko, saj bi se lahko rast cen te škode znatno povišala,
- tveganje, da so ustrezne službe prenizko ocenile prijavljene in še neizplačane škode,
- tveganje, da bodo v pravnih določene višje škode, kot jih ocenjujejo posamezne službe,
- tveganje, da so zaradi visokih rasti življenjskih stroškov podcenjene neto sedanje vrednosti rent v izplačilu, ki bodo morda še izterjane,
- tveganje, da bodo gospodarska gibanja povišala inflacijo in s tem višino izplačanih škod za pretekle dogodke.

Družba redno preverja ustreznost uporabljenih predpostavk v izračunu obveznosti in zadostnost oblikovanih obveznosti iz zavarovalnih pogodb glede na dejansko škodno dogajanje in sproti upošteva ugotovljene pomanjkljivosti.

Koncentracija zavarovalnega tveganja

Tveganje koncentracije zavarovalnih tveganj se lahko pojavi zaradi posameznega ali več dogodkov, zaradi katerih se obveznosti zavarovalnice bistveno povečajo.

Koncentracija zavarovalnega tveganja izhaja iz izpostavljenosti zavarovalnice določenemu geografskemu območju, posameznemu sektorju industrije ali določeni zavarovani nevarnosti. Posebno pozornost družba namenja zavarovanim nevarnostim z majhno verjetnostjo dogodka, a velikim učinkom (tveganje katastrof).

Koncentracijo zavarovalnih tveganj družba obvladuje z ustreznimi oblikami pozavarovanja, ki temeljijo na tablicah maksimalnih lastnih deležev.

V letu 2015 je družba zbrala največ premije na segmentu avtomobilske odgovornosti. Zavarovanja avtomobilske odgovornosti niso izpostavljena tveganju koncentracije, saj je za njih značilna razpršenost zavarovanih nevarnosti. Za potencialne posamezne velike škode iz naslova avtomobilske odgovornosti ima družba sklenjeno pozavarovalno zaščito. Po obsegu terjane premije zavarovanju avtomobilske odgovornosti sledi kasko zavarovanje. Ker je kasko zavarovanje izpostavljeno tveganju katastrofalnih dogodkov (toča,...), ima družba sklenjeno pozavarovalno kritje za katastrofalne dogodke pri kasko zavarovanjih.

Prikaz razpršenosti zavarovalnega portfelja in izpostavljenost Zavarovalnice Maribor velikim zavarovancem

v evrih brez centov	za leto 2015		za leto 2014	
	Skupna premija 10 oz. 100 največjih zavarovancev za leto 2015	V deležu od celotne premije za leto 2015	Skupna premija 10 oz. 100 največjih zavarovancev za leto 2014	V deležu od celotne premije za leto 2014
Premoženjska zavarovanja* (10)	15.776.424	8,91%	12.608.584	7,18%
Premoženjska zavarovanja* (100)	27.037.456	15,28%	23.594.417	13,44%
Življenjska zavarovanja (10)	171.949	0,84%	138.652	0,65%
Življenjska zavarovanja (100)	452.144	2,20%	432.523	2,04%
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem (10)	87.507	0,24%	98.431	0,26%
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem (100)	425.461	1,16%	460.615	1,22%

*letna kosmata premija po vseh zavarovalnih vrstah, ki imajo začetek kritja v koledarskem letu

Družba ocenjuje, da je delež tako 10 kot 100 največjih zavarovancev glede na celotni portfelj relativno majhen, zato sklepa, da koncentracija velikih zavarovancev ne predstavlja visokega tveganja za zavarovalnico.

Tveganje katastrof

Tveganje katastrof izhaja iz dogodkov z nizko frekvenco, a velikim učinkom. Pri premoženjskih zavarovanjih so podnebne spremembe pomemben dejavnik, saj povzročajo pogostejše izredne vremenske dogodke (npr. poplave, točo). Za obvladovanje katastrofalnih tveganj družba previdno izbere program pozavarovanja in določi maksimalne lastne deleže za posamezne nevarnosti.

Škodnopresežkovni pozavarovalni program zaščite samopridržaja v primeru katastrofalnih naravnih dogodkov je sestavljen iz štirih slojev do skupnega limita kritja 65.000.000 evrov nad prioriteto 5.000.000 evrov.

3.2.2. Življenjska zavarovanja

Premijsko tveganje in tveganje zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj izhajata iz ocenjene smrtnosti, hujših bolezni, storna, kapitalizacij, odkupov in stroškov. Pri klasičnih življenjskih zavarovanjih je družba izpostavljena tudi tveganju garantirane obrestne mere.

Za obvladovanje tveganj družba redno izvaja analize stopenj smrtnosti, hujših bolezni, odkupov, storna in kapitalizacij in periodično analizira njihove trende. Pri sklepanju zavarovanj skrbno določa standarde za sprejem rizikov v zavarovanje. Redno izvaja test ustreznosti oblikovanih obveznosti, pri čemer uporablja aktualne tržne in aktuarske predpostavke.

Tveganje na račun koncentracije v segmentu življenjskih zavarovanj je nizko. Prikaz razpršenosti zavarovalnega portfelja za življenjska zavarovanja je prikazan v poglavju »Koncentracija zavarovalnega tveganja«.

Test ustreznosti obveznosti, LAT iz naslova zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj

Družba opravi test ustreznosti obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, na vsak bilančni dan.

Družba opravlja test na osnovi trenutnih ocen prihodnjih pogodbenih denarnih tokov, v katerih upošteva trenutne (najboljše) ocene vseh pogodbenih finančnih tokov in povezanih finančnih tokov, kot so cenilni stroški, stroški administracije in finančni prihodki od naložb sredstev, ki pokrivajo obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb. Družba opravlja test na oblikovanih kosmatih obveznostih, ki izvirajo iz zavarovalnih pogodb, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja.

Če test pokaže nezadostnost trenutno oblikovanih obveznosti, družba pripozna primanjkljaj kot povečanje obveznosti za znesek primanjkljaja.

Test se opravi za vsako pogodbo življenjskih zavarovanj, ki je veljavna na bilančni datum. Rezultati so združeni po skupinah zavarovalnih produktov – klasična življenjska zavarovanja in življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem.

Pričakovani pogodbeni denarni tokovi:

- prihodki iz naslova premij (zavarovalne pogodbe in dodatna nezgodna zavarovanja),
- izplačila za škode (smrt, hujše bolezni, doživetje, odkup, izplačila v primeru nezgode),
- stroški (provizije zastopnikov, cenilni stroški, administrativni stroški),
- prihodki iz naložb.

Pri obravnavi posamezne pogodbe se upoštevajo:

- letna premija, frekvenca plačevanja, zavarovalne vsote za smrt, hujše bolezni in doživetje,
- tehnične osnove produktov: tehnična obrestna mera, tablice smrtnosti in obolevnosti, stroški,
- predpostavke: delež realizirane smrtnosti in obolevnosti, delež odstopov, prihodnja donosnost, realizirani stroški, bodoča inflacija, škodni rezultat dodatnih nezgodnih zavarovanj.

Za denarne tokove, obravnavane do poteka police, se izračuna njihova sedanja vrednost na bilančni datum.

Podrobnejša obrazložitev predpostavk, uporabljenih v LAT-testu za življenjska zavarovanja

1. Diskontna stopnja

Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2015, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic.

2. Stopnja donosnosti naložb

Za izračun prihodkov od naložb se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2015, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic.

3. Stopnja inflacije

Za pričakovano rast stroškov se uporablja 2-odstotna letna stopnja inflacije.

4. Delež realizirane smrtnosti in obolevnosti

Predpostavke glede stopnje umrljivosti in obolevnosti temeljijo na internih analizah umrljivosti in obolevnosti lastnega portfelja življenjskih zavarovanj.

5. Delež odstopov

Predpostavke glede deleža odstopov temeljijo na internih analizah števila odstopov v lastnem portfelju življenjskih zavarovanj.

6. Realizirani stroški

Stroški poslovanja, navedeni v računovodskih postavkah, se razdelijo na fiksne stroške in na stroške, izražene kot delež kosmate premije. V primeru kapitaliziranih polic se upošteva ustrezno nižje fiksne stroške. Fiksni stroški se letno povečujejo glede na pričakovano inflacijo.

7. Škodni rezultat dodatnih nezgodnih zavarovanj

Na podlagi interne analize škodnih rezultatov dodatnih nezgodnih zavarovanj so uporabljeni škodni rezultati, v katerih so upoštevani tudi cenilni stroški v primeru dodatnih nezgod.

Prilagoditev krivulje obrestnih mer, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic, za donos HTM obveznic v poslovnem letu 2015

V primeru klasičnih življenjskih zavarovanj se krivulja obrestnih mer, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic, prilagodi, ker se del sredstev, ki pokrivajo zavarovalno-tehnične rezervacije, vrednoti po odplačni vrednosti (HTM). Pri izračunu pribitka na krivuljo obrestnih mer se upoštevajo bodoči kuponi HTM obveznic ter njihov amortizacijski načrt. Vrednost posamezne točke krivulje se določi s tehtanim povprečjem prihodkov iz naložb, pri čemer je utež pričakovana bodoča tržna vrednost HTM obveznic v razmerju do pričakovane tržne vrednosti vseh sredstev.

Rezultat testa ustreznosti oblikovanih obveznosti za poslovno leto 2015

Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov, ločeno iz naslova pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj in življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem, se primerja z obstoječimi oblikovanimi matematičnimi rezervacijami in rezervacijami za prenosne premije, zmanjšanimi za odložene stroške pridobivanja. V primeru, da test pokaže nezadostnost trenutno oblikovanih obveznosti, družba pripozna primanjkljaj kot povečanje obveznosti za znesek primanjkljaja.

Obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31.12.2015, so za klasična življenjska zavarovanja nižje kot vsota matematičnih rezervacij in rezervacij za prenosne premije, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja. Test je izkazal ustreznost oblikovanih obveznosti za klasična življenjska zavarovanja.

Obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31.12.2015, so za življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem nižje kot vsota matematičnih rezervacij in rezervacij za prenosne premije, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja, ki jih je družba navedla v izkazih poslovanja. Test je izkazal ustreznost oblikovanih obveznosti za življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem.

Analiza občutljivosti testa ustreznosti oblikovanih obveznosti za poslovno leto 2015

Družba je opravila analizo LAT-testa glede na vpliv različnih parametrov. Pri tem je bila vsakič spremenjena le ena predpostavka, vse druge pa so ostale nespremenjene.

Izvedene analize občutljivosti – spremembe predpostavk:

- obrestna mera, uporabljena za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov in napoved donosnosti naložb, se zmanjša za 200 bazičnih točk,
- obrestna mera, uporabljena za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov in napoved donosnosti naložb, se poveča za 200 bazičnih točk,
- delež realizirane smrtnosti se relativno poveča za 10 odstotkov,
- delež odstopov se relativno poveča za 10 odstotkov,
- realizirani stroški se relativno povečajo za 10 odstotkov,
- stopnja inflacije se relativno poveča za 10 odstotkov.

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2015 - Klasična življenjska zavarovanja

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	predpostavke	višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 200 bazičnih točk	26.511.825
2) Obrestna mera	+ 200 bazičnih točk	-8.315.461
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.522.344
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	214.185
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	1.853.769
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	81.800

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2015 - Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	predpostavke	višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 200 bazičnih točk	-89.647
2) Obrestna mera	+ 200 bazičnih točk	1.288.495
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.738.763
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	550.139
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	3.637.821
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	197.994

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2014 - Klasična življenjska zavarovanja

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	predpostavke	višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 200 bazičnih točk	26.380.208
2) Obrestna mera	+ 200 bazičnih točk	-12.286.258
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.170.130
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	90.873
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	1.943.351
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	96.568

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2014 - Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	predpostavke	višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 200 bazičnih točk	1.247.997
2) Obrestna mera	+ 200 bazičnih točk	283.978
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.298.575
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	288.632
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	4.698.815
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	287.337

3.3. FINANČNA TVEGANJA

Družba je izpostavljena finančnim tveganjem, med katera sodijo: tržno, likvidnostno, tveganje neuskkljenosti naložb in obveznosti ter kreditno tveganje.

Pri nalaganju prostih sredstev upošteva družba zakonska določila, ki urejajo razpršitev in omejitev naložb, njihovo vrednotenje in usklajenost z obveznostmi in interne ukrepe s katerimi obvladuje finančna tveganja.

Vrednost sredstev, ki so na dan 31.12.2015 izpostavljena finančnim tveganjem, znaša 602,5 milijona evrov (2014: 587,2 milijona evrov).

V analizo finančnih tveganj niso vključene naložbe kritnih skladov, kjer naložbena tveganja prevzemajo zavarovanci.

V preglednici v nadaljevanju je prikazana vrednost finančnih naložb izpostavljenih finančnim tveganjem na dan 31. 12. 2015 ter ocena spremembe tveganja glede na konec leta 2014. Ocena spremembe tveganja glede na vrednost naložb konec leta 2014 je posledica strukturnih premikov finančnih naložb ter posledično drugačnih rezultatov kvalitativnih metod ocenjevanja tveganja, ki so podrobneje prikazana v nadaljevanju.

Lastna ocena tveganj

Vrsta naložbe v EUR	31.12.2015	Struktura 31.12.2015	31.12.2014	Struktura 31.12.2014	Absolutna razlika 31.12.2015/ 31.12.2014	Strukturna sprememba 31.12.2015/ 31.12.2014
Depoziti in potrdila o vlogi	20.083.717	3,3%	39.301.505	6,7%	-19.217.788	-3,4%
Državne obveznice	301.748.843	50,1%	316.952.689	54,0%	-15.203.846	-3,9%
Poslovne obveznice	266.205.755	44,2%	221.607.972	37,7%	44.597.783	6,4%
Delnice	7.132.466	1,2%	7.425.939	1,3%	-293.473	-0,1%
Vzajemni skladi	6.887.303	1,1%	1.477.850	0,3%	5.409.453	0,9%
obvezniški in denarni	0	0,0%	1.034.554	0,2%	-1.034.554	-0,2%
mešani	99.201	0,0%	0	0,0%	99.201	0,0%
delniški	6.788.101	1,1%	443.295	0,1%	6.344.806	1,1%
Dana posojila in ostalo	487.084	0,1%	447.652	0,1%	39.432	0,0%
Skupaj finančne naložbe podvržene tržnim tveganjem	602.545.166	100,0%	587.213.607	100,0%	15.331.559	0,0%

Tržna tveganja

V sklopu tržnih tveganj družba ocenjuje tveganje obrestne mere, tveganje spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev in valutno tveganje.

Obrestno tveganje

Tveganje spremembe obrestnih mer družba na strani naložb spremlja preko izračuna analize občutljivosti, ki pokaže kakšna bi bila izguba portfelja, ki je občutljiv na spremembo obrestnih mer, če bi se obrestne mere dvignile za 2 odstotni točki. V portfelj, občutljiv na spremembo obrestnih mer, so vključene državne in poslovne obveznice, depoziti, dana posojila, obvezniški vzajemni skladi s ponderjem 1 in mešani vzajemni skladi s ponderjem 0,5. Iz analize so izločene obveznice, ki jih družba vodi v računovodski skupini v posesti do zapadlosti, depoziti in dana posojila, saj so v izkazu finančnega položaja prikazane po odplačni vrednosti in tako niso občutljive na spremembo obrestnih mer.

Vpliv spremembe obrestne mere na postavke poslovnega izida oziroma na kapital zavarovalnice je odvisen od vključenosti posamezne finančne naložbe, ki se odzove na spremembo obrestne mere, v posamezno skupino finančnih sredstev glede na MRSP.

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – življenjska zavarovanja leto 2015

v evrih brez centov	31.12.2015					
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	83.207.539	75.959.554	-7.247.986	83.207.539	91.741.289	8.533.750
Poslovne obveznice	123.347.701	114.944.133	-8.403.568	123.347.701	133.006.497	9.658.795
Skupaj	206.555.241	190.903.687	-15.651.554	206.555.241	224.747.786	18.192.545
Vpliv na kapital		-15.365.424			17.862.194	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-286.130			330.351	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – življenjska zavarovanja leto 2014

v evrih brez centov	31.12.2014					
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	91.460.643	85.638.607	-5.822.036	91.460.643	93.846.438	2.385.795
Poslovne obveznice	104.612.678	98.592.976	-6.019.702	104.612.678	108.099.131	3.486.453
Obvezniški vzajemni skladi	1.034.554	972.073	-62.481	1.034.554	1.065.538	30.984
Skupaj	197.107.875	185.203.656	-11.904.219	197.107.875	203.011.107	5.903.232
Vpliv na kapital		-11.583.889			5.853.627	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-257.849			49.605	

Ob osnovi 206,6 milijona evrov (2014: 197,1 milijona evrov) analiza občutljivosti naložb življenjskih zavarovanj pokaže, da bi se ob povečanju obrestnih mer za 2 odstotni točki, naložbeni portfelj ki je podvržen obrestnemu tveganju, zmanjšal za 15,4 milijona evrov oz. za 7,6 odstotka (2014: 11,6 milijona evrov oz. 6,0 odstotka).

Za obveznosti iz zavarovalnih pogodb, pri katerih so izkazane obveznosti neposredno občutljive na spremembo tržne obrestne mere, je družba izvedla analizo občutljivosti na spremembo tržne obrestne mere. Tako so pri klasičnih življenjskih zavarovanjih obveznosti občutljive na tržno obrestno mero v primeru, ko test ustreznosti oblikovanih obveznosti (LAT test) prikaže primanjkljaj ali presežek. Družba

je tako pri analizi občutljivosti preračunala le obveznosti iz naslova LAT testa, medtem ko je izračun obveznosti iz naslova matematične rezervacije ostal nespremenjen.

Ob predpostavki rasti obrestih mer za 200 bazičnih točk se vrednost obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj ne bi spremenila (31. 12. 2014: -3,8 milijona EUR). V primeru padca obrestih mer za 200 bazičnih točk bi se vrednost obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj povečala za 21,8 milijona EUR (31. 12. 2014: 26,4 milijona EUR).

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – premoženjska zavarovanja – leto 2015

v evrih brez centov	31.12.2015					
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	70.508.358	64.753.041	-5.755.317	70.508.358	77.354.824	6.846.465
Poslovne obveznice	142.858.053	134.567.787	-8.290.265	142.858.053	152.236.653	9.378.601
Skupaj	213.366.411	199.320.829	-14.045.582	213.366.411	229.591.477	16.225.066
Vpliv na kapital		-13.966.439			16.127.240	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-79.143			97.826	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – premoženjska zavarovanja – leto 2014

v evrih brez centov	31.12.2014					
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	74.870.110	71.170.803	-3.699.307	74.870.110	75.329.493	459.383
Poslovne obveznice	117.010.519	111.507.566	-5.502.954	117.010.519	119.526.031	2.515.512
Skupaj	191.880.630	182.678.369	-9.202.261	191.880.630	194.855.524	2.974.895
Vpliv na kapital		-9.063.682			2.940.690	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-138.579			34.205	

Pri osnovi 213,4 milijona evrov (2014:191,9 milijonov evrov) analiza občutljivosti naložb premoženjskih zavarovanj pokaže, da bi se ob povečanju obrestnih mer za 2 odstotni točki naložbeni portfelj, ki je podvržen obrestnemu tveganju zmanjšal za 14,0 milijona evrov oz. za 6,6 odstotka (2014: 9,0 milijona evrov oz. 4,8 odstotka).

Vrednost zavarovalno tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj zaradi nediskontiranja ne bi reagirala na spremembo obrestne mere.

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze skupaj – leto 2015

v evrih brez centov	31.12.2015					
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	153.715.898	140.712.595	-13.003.303	153.715.898	169.096.113	15.380.215
Poslovne obveznice	266.205.754	249.511.920	-16.693.834	266.205.754	285.243.150	19.037.396
Skupaj	419.921.652	390.224.515	-29.697.136	419.921.652	454.339.263	34.417.611
Vpliv na kapital		-29.331.863			33.989.434	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-365.273			428.177	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze skupaj – leto 2014

v evrih brez centov	31.12.2014					
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	166.330.753	156.809.411	-9.521.342	166.330.753	169.175.931	2.845.178
Poslovne obveznice	221.623.197	210.100.541	-11.522.656	221.623.197	227.625.162	6.001.965
Obvezniški vzajemni skladi	1.034.554	972.073	-62.481	1.034.554	1.065.538	30.984
Skupaj	388.988.505	367.882.025	-21.106.480	388.988.505	397.866.632	8.878.127
Vpliv na kapital		-20.647.571			8.794.317	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-396.428			83.810	

Glede na konec leta 2014 se je obrestno tveganje finančnih naložb⁷ v letu 2015 povečalo zaradi povečane povprečne ročnosti obveznic v naložbenem portfelju.

Tveganje spremembe tržne vrednosti lastniških vrednostnih papirjev

Tveganje spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev skupina meri preko stresnega testa padca tržnih tečajev za 10 odstotkov. Tveganju spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev so izpostavljene delnice, delniški vzajemni skladi in mešani vzajemni skladu (pri stresnem testu je upoštevana polovica vrednosti).

Družba v lastniške vrednostne papirje nalaga tako, da skrbi za primerno razpršenost teh naložb ter redno spremlja in analizira poslovanje posameznih izdajateljev. V naložbene portfelje družbe so vključene predvsem delnice z večjo tržno kapitalizacijo in zadostno likvidnostjo.

Ob predpostavki 10 odstotnega padca tržnih vrednosti delnic, bi se vrednost delniških naložb na dan 31. 12. 2015 zmanjšala za 1,4 milijona evrov (2014: 0,8 milijona evrov), ob predpostavki 20 odstotnega padca pa za 2,8 milijona evrov (2014: 1,6 milijona evrov), kar bi se odrazilo v zmanjšanju presežka iz prevrednotenja.

Prikaz spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev ob predpostavki 10 oz. 20 odstotnega padca tržnih tečajev

v evrih brez centov	31.12.2015			31.12.2014		
	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Padec vrednosti za - 10 %	13.970.167	12.573.150	-1.397.017	7.869.234	7.082.311	-786.923
za - 20 %	13.970.167	11.176.134	-2.794.033	7.869.234	6.295.387	-1.573.847

Pri tveganju spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev lahko za padce vrednosti naložb upoštevamo princip linearnosti. Večji padec cen se tako linearno odrazi v večji negativni spremembi vrednosti naložb občutljivih na tveganje spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev.

Ocenjujemo, da se je tveganje finančnih naložb⁸, glede na konec leta 2014 povečalo zaradi povišanja stanja naložb občutljivih na spremembo vrednosti lastniških vrednostnih papirjev.

Valutno tveganje

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

Ker ima družba vsa sredstva in obveznosti denominirane v evrih, družba valutnemu tveganju ni izpostavljena.

⁷ Državne obveznice in poslovne obveznice

⁸ Delnice in vzajemni skladi

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje v zavarovalnici predstavlja tveganje, da družba v nekem trenutku ne bo imela dovolj likvidnih sredstev za poravnavo svojih obveznosti oziroma za vzdrževanje tekočega poslovanja.

Družba naložbene aktivnosti izvaja tako, da je v vsakem trenutku sposobna pravočasno izpolnjevati vse svoje zapadle obveznosti. V ta namen je družba razvila učinkovit sistem obvladovanja likvidnostnega tveganja, v okviru katerega se načrtujejo denarni tokovi za dnevna, tedenska, mesečna, četrletna ter letna časovna obdobja.

Likvidnostno tveganje družba zmanjšuje s tem, da ima dnevno na voljo stanje na odpoklicnih depozitih, s katerimi zagotavlja dnevno likvidnost. Obvezniški portfelj naložb je v veliki meri sestavljen iz visoko likvidnih obveznic, katere družba lahko v kratkem času proda, s čimer je zagotovljena morebitna večja potreba po likvidnih sredstvih v izrednih primerih (pojav posameznih večjih škod ali množice manjših škod). Pojav tovrstnih odstopanj družba spremlja v okviru natančno določenega sistema sprotnega internega poročanja posameznih organizacijskih enot o vseh odškodninah, ki odstopajo od povprečnih vrednosti.

Spodnja preglednica prikazuje pregled nediskontiranih denarnih tokov finančnih sredstev ter finančnih obveznosti in zavarovalno tehničnih rezervacij.

Pregled zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2015

v evrih brez centov	Knjigovodska vrednost 31.12.2015	Na odpoklic	do 1 leta	od 1 leta do 5 let	nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj 31.12.2015
Finančne naložbe vrednotene po pošteni vrednosti preko IPI	602.545.166	11.856.618	109.922.657	354.933.496	144.447.949	14.336.135	635.496.855
v posesti do zapadlosti	11.686.174	11.856.618	1.533.715	9.292.430	0	0	22.682.763
posojila in depoziti	148.032.945	0	39.657.436	119.056.683	4.232.084	0	162.946.203
razpoložljivo za prodajo Znesek ZTR*, prenesen pozavarovateljem	20.524.322	0	8.667.320	156.342	0	0	8.823.662
Denar in denarni ustrezniki	422.301.725	0	60.064.186	226.428.042	140.215.865	14.336.135	441.044.228
56.999.239	56.999.239	0	27.245.273	17.886.162	11.867.804	0	56.999.239
203.474	203.474	0	124.887	0	0	0	124.887
SKUPAJ SREDSTVA	659.747.879	11.856.618	137.292.817	372.819.658	156.315.753	14.336.135	692.620.981
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	0	0	0
Zavarovalno tehnične rezervacije	567.268.514	0	173.191.282	244.462.585	141.339.426	8.275.221	567.268.514
SKUPAJ OBVEZNOSTI	567.268.514	0	173.191.282	244.462.585	141.339.426	8.275.221	567.268.514
Razlika	92.479.366	11.856.618	-35.898.465	128.357.073	14.976.327	6.060.914	125.352.467

* zavarovalno tehnične rezervacije

Pregled zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2014

v evrih brez centov	Knjigovodska vrednost 31.12.2014	Na odpoklic	do 1 leta	od 1 leta do 5 let	nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj 31.12.2014
Finančne naložbe vrednotene po pošteni vrednosti preko IPI	587.213.607	9.557.489	150.276.820	328.783.387	123.263.294	8.950.267	620.831.255
v posesti do zapadlosti	8.801.267	0	1.033.938	7.236.638	0	0	8.270.576
posojila in depoziti	150.621.938	0	8.921.557	132.975.126	29.971.077	0	171.867.759
razpoložljivo za prodajo Znesek ZTR*, prenesen pozavarovateljem	39.702.678	9.557.489	20.160.076	11.160.410	0	0	40.877.974
Denar in denarni ustrezniki	388.087.724	0	120.161.249	177.411.212	93.292.217	8.950.267	399.814.946
70.617.620	70.617.620	0	37.435.290	19.062.189	14.120.142	0	70.617.621
94.398	94.398	0	94.398	0	0	0	94.398
SKUPAJ SREDSTVA	657.925.625	9.557.489	187.806.507	347.845.576	137.383.435	8.950.267	691.543.274
Podrejene obveznosti	5.200.000	0	5.495.750	0	0	0	5.495.750
Zavarovalno tehnične rezervacije	572.115.100	0	152.079.537	214.610.375	222.737.272	5.071.760	594.498.943
SKUPAJ OBVEZNOSTI	577.315.100	0	157.575.287	214.610.375	222.737.272	5.071.760	599.994.693
Razlika	80.610.525	9.557.489	30.231.221	133.235.202	-85.353.836	3.878.507	91.548.581

* zavarovalno tehnične rezervacije

Družba je, v skladu z Zakonom o zavarovalništvu ter podzakonskimi akti, zavezana k tedenskemu spremljanju likvidnosti preko izračunavanja likvidnostnega količnika, ločeno za posamezne kritne sklade in kritno premoženje zavarovalnice. Likvidnostni količniki, ki so se izračunavali v poročevalskem obdobju, so se v vseh časovnih obdobjih gibal precej nad minimalno zahtevano vrednostjo.

Na likvidnostno situacijo Zavarovalnice Maribor vplivajo tudi plačila terjatev, zato v nadaljevanju prikazujemo strukturo terjatev po zapadlosti.

Struktura terjatev po zapadlosti na dan 31. 12. 2015

v evrih brez centov 31.12.2015	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle nad 180 dni	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	24.316.867	5.754.183	1.921.522	31.992.572
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	8.223.089	0	0	8.223.089
Druge terjatve	711.291	0	0	711.291
Skupaj	33.251.247	5.754.183	1.921.522	40.926.952

Struktura terjatev po zapadlosti na dan 31. 12. 2014

v evrih brez centov 31.12.2014	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle nad 180 dni	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	25.750.317	6.154.845	2.443.231	34.348.393
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	9.806.606	0	0	9.806.606
Druge terjatve	632.977	21.769	0	654.746
Skupaj	36.189.900	6.176.614	2.443.231	44.809.745

Zavarovalnica Maribor ocenjuje, da se likvidnostno tveganje glede na konec leta 2014 ni bistveno spremenilo.

Tveganje neusklajenosti finančnih naložb z zavarovalno tehničnimi rezervacijami

Za likvidnost Zavarovalnice Maribor je izredno pomembna tudi (ne)usklajenost med naložbami kritnega premoženja oz. kritnih skladov z ustreznimi obveznostmi.

Kritno premoženje in kritni sklad predstavljata premoženje družbe, ki je namenjeno kritju prihodnjih obveznosti iz zavarovanj, ki jih sklepa družba in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, v zvezi s katerimi je družba zavezana oblikovati zavarovalno tehnične rezervacije.

Kritno premoženje se oblikuje za kritje obveznosti iz zavarovalnih pogodb iz skupine premoženjskih zavarovanj, medtem ko se kritni sklad oblikuje za kritje obveznosti iz zavarovalnih pogodb skupine življenjskih zavarovanj.

Zakonodaja Zavarovalnici Maribor narekuje stroga določila vezana na vrste in lokacije dovoljenih naložb kritnega premoženja oziroma kritnega sklada, prav tako pa postavlja določene omejitve glede obsega posameznih naložb. Družba mora naložbe kritnega premoženja in kritnega sklada, zaradi katerih je izpostavljena tveganju morebitnih izgub zaradi spremembe obrestnih mer, tečajev valut oziroma tržnih tveganj, uskladiti z zavarovalno tehničnimi rezervacijami, katerih višina je odvisna od enakih sprememb. Hkrati mora družba pri nalaganju naložb ustrezno upoštevati dospelost obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Sredstva, katerih vir so zavarovalno tehnične rezervacije, družba nalaga tako, da v celoti upošteva vse zakonske omejitve v zvezi z nalaganjem v posamezne naložbene vrste.

Družba pri ugotavljanju pokritosti naložb z zavarovalno tehničnimi rezervacijami med naložbe uvršča sredstva, ki se po Sklepu AZN štejejo med naložbene postavke. Med njih družba uvršča tudi terjatve do zavarovalcev za zavarovalne premije iz naslova premoženjskih zavarovanj z dospelostjo do 30 dni.

Prikaz pokritosti zavarovalno tehničnih rezervacij z naložbami na dan 31. 12. 2015

Primerjalne postavke	Kritni skladi				Kritno premoženje	Skupaj
	Klasična življ. zavarovanja	Življ. zavarovanja z naložbenim tveganjem - 1	Življ. zavarovanja z naložbenim tveganjem - 2	Hibrid		
Kosmate zavarovalno tehnične rezervacije	251.134.038	147.105.785	17.430.245	9.897.959	318.997.528	744.565.556
Finančna sredstva dovoljena za pokrivanje	265.514.576	152.323.911	17.573.984	10.036.970	291.795.195	737.244.636
Ostala finančna sredstva, dovoljena za pokrivanje	191.856	747.359	9.388	27	72.265.815	73.214.445
Presežek/primankljaj sredstev	14.572.393	5.965.485	153.127	139.038	45.063.482	65.893.525
Odstotek presežka	5,8%	4,1%	0,9%	1,4%	14,1%	8,8%

Prikaz pokritosti zavarovalno tehničnih rezervacij z naložbami na dan 31. 12. 2014

Primerjalne postavke	Kritni skladi				Kritno premoženje	Skupaj
	Klasična življ.zavar.	Življ. zavar. z naložb. tveganjem - 1	Življ.zavar. z naložb. tveganjem - 2	Hibrid		
Kosmate zavarovalno tehnične rezervacije	249.703.707	142.431.425	14.348.734	6.793.789	325.082.904	738.360.559
Finančna sredstva dovoljena za pokrivanje	271.205.510	148.009.891	14.600.543	7.157.956	273.442.371	714.416.271
Ostala finančna sredstva, dovoljena za pokrivanje	376.605	362.148	0	3.151	89.041.991	89.783.894
Presežek/primanjkljaj sredstev	21.878.409	5.940.613	251.809	367.318	37.401.457	65.839.606
Odstotek presežka	8,8%	4,2%	1,8%	5,4%	11,5%	8,9%

Na tveganje neuskkljenosti sredstev in obveznost vpliva tudi njihovo povprečno trajanje. Povprečno trajanje naložb kritnega premoženja z določljivo zapadlostjo znaša na dan 31.12.2015 3,2 let (31.12.2014: 2,5 let), medtem ko znaša povprečno trajanje obveznosti, ki izhajajo iz portfelja premoženjskih zavarovanj na dan 31.12.2015 3,2 leti (31.12.2014: 3,3 leta). Povprečno trajanje naložb kritnega sklada življenjskih zavarovanj z določljivo zapadlostjo znaša na dan 31.12.2015 3,7 let (31.12.2014: 3,2 let). Povprečno trajanje obveznosti, ki izhajajo iz portfelja klasičnih življenjskih zavarovanj (v izračunu sta upoštevani rezervacija za prenosno premijo in dolgoročna matematična rezervacija omenjenih zavarovanj), na dan 31. 12. 2015 znaša 6,1 let (31.12.2014: 6,3 let).

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje neizpolnitve obveznosti izdajateljev vrednostnih papirjev ali drugih nasprotnih strank, do katerih ima družba terjatve. V sklopu kreditnega tveganja družba obravnava tudi tveganje koncentracije, ki predstavlja tveganje prevelike koncentracije na določeno regijo, panogo ali izdajatelja.

V skladu z določbami Zakona o zavarovalništvu (ZZavar), podzakonskimi akti in svojimi notranjimi predpisi družba nalaga presežke le v depozite bank z ustreznimi kazalniki poslovanja, v dolžniške vrednostne papirje z ustrežno bonitetno oceno. Cilj družbe je doseganje optimalne razpršenosti kreditnega portfelja in ciljne bonitete »A«. Redno spremljamo izpostavljenost do posameznih izdajateljev in spremembe bonitetnih ocen, da bi zagotovili primeren in pravočasen odziv na neugoden razvoj razmer na finančnih trgih.

Družba je bila na dan 31. 12. 2015 izpostavljena do kreditnega tveganja v višini 694,2 milijona evrov (31. 12. 2014: 693,7 milijona evrov). Kreditnemu tveganju so izpostavljene finančne naložbe, zavarovalno tehnične rezervacije, ki so prenesene pozavarovateljem in terjatve.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Vrsta sredstev	Znesek	Znesek
Naložbe s stalnim donosom	588.478.919	578.263.339
Terjatve do pozavarovateljev	56.999.239	70.617.620
Terjatve	40.926.952	44.809.744
Skupna izpostavljenost	686.405.110	693.690.703

Kreditno tveganje se pri naložbah ocenjuje preko 2 dejavnikov:

- preko bonitetnih ocen, ki se uporabljajo pri ugotavljanju kreditnega tveganja pri naložbah s stalnim donosom in
- preko kazalnikov poslovanja pri ostalih naložbah.

Zavarovalnica Maribor kreditno tveganje pri ostalih naložbah omejuje s tem, da kupuje visoko likvidne delnice s primerno tržno kapitalizacijo. Pri vzajemnih skladih pa se skuša omejiti na sklade, ki imajo zadostno višino sredstev glede na znesek investiranja s strani družbe.

V nadaljevanju prikazujemo oceno kreditnega tveganja naložb s stalnim donosom (vključeni so dolžniški vrednostnih papirjih in depoziti).

Struktura naložb s stalnim donosom po bonitetnih ocenah

v evrih brez centov	31.12.2015		31.12.2014	
Ocena po S&P/Moodys	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
AAA/Aaa	106.352.846	18,1%	111.226.140	19,2%
AA/Aa	63.405.530	10,8%	68.440.902	11,8%
A/A	103.182.469	17,5%	109.174.861	18,9%
BBB/Baa	263.787.857	44,8%	224.608.697	38,8%
Manj kot BBB/Baa	29.659.535	5,0%	39.636.988	6,9%
Brez ocene	22.090.682	3,8%	25.175.751	4,4%
Skupaj	588.478.919	100,0%	578.263.339	100,0%

V poročevalskem obdobju je Zavarovalnica Maribor znižala delež naložb z visoko bonitetno oceno, kar je posledica zapadanja naložb z bonitetnimi ocenami AAA in AA, ki se zaradi izredno nizkih donosov teh naložb v celoti niso reinvestirale v iste bonitetne razrede. Delež sredstev z bonitetno oceno A in bolje je v strukturi dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov predstavljal 46,4 odstotkov (2014: 50,0 odstotka). Glede na preteklo leto se je zmanjšal za -3,6 odstotne točke, vendar še vedno v skladu z usmeritvami naložbene politike za leto 2015 (vsaj 45,0 odstotkov).

Postopki obvladovanja kreditnega tveganja pri sozavarovanju in pozavarovanju se nanašajo na preverjanje bonitetne ocene sozavarovateljev oziroma pozavarovateljev. V skladu s cilji obvladovanja kreditnega tveganja, družba sklepa pozavarovalne posle z sozavarovatelji oziroma pozavarovatelji z visoko bonitetno oceno. Večina pozavarovalnih poslov zavarovalnice je sklenjena z Pozavarovalnico Sava, katere bonitetno oceno redno ocenjujeta dve bonitetni hiši - Standard & Poor's in A.M. Best. Trenutno je Pozavarovalnica Sava ocenjena z bonitetno oceno S&P A- in bonitetno ocena A.M. Best A-.

V nadaljevanju predstavljamo celotno bonitetno strukturo sozavarovateljev in pozavarovateljev.

Struktura sozavarovateljev in pozavarovateljev, glede na njihovo bonitetno oceno

v evrih brez centov Ocena po S&P/A.M. Best	31.12.2015		31.12.2014	
	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
AAA/A++	0	0,0%	0	0,0%
AA/A+	188.175	0,3%	1.496	0,0%
A/(A ali A-)	53.828.572	94,4%	74.423	0,1%
BBB/(B++ ali B+)	0	0,0%	67.790.781	96,0%
Manj kot BBB/Manj kot B+	0	0,0%	0	0,0%
Brez ocene	2.982.492	5,2%	2.750.920	3,9%
Skupaj	56.999.239	100,0%	70.617.620	100,0%

Na področju terjatev iz zavarovalnih poslov družba sprti spremlja in ocenjuje poplačljivo vrednost terjatev. Družba zaradi tveganja, da vse terjatve ne bodo poravnane v roku, oziroma sploh ne bodo poravnane, na vsakokratni dan poročanja ocenjuje poplačljivo vrednost terjatev. Družba izvirno vrednost terjatev zmanjša za izračunan popravek vrednosti in ocenjeno sedanjo vrednost terjatev izkaže v izkazu finančnega izida zavarovalnice. Družba oceno poplačljive vrednosti terjatev oblikuje na osnovi posebne metodologije (predstavljene med računovodskimi usmeritvami družbe).

Pregled terjatev iz zavarovalnih poslov

v evrih brez centov	31.12.2015			31.12.2014		
	Znesek terjatve	Slabitev terjatve	Sedanja vrednost	Znesek terjatve	Slabitev terjatve	Sedanja vrednost
Terjatve do zavarovancev						
Zapadle terjatve	18.736.611	11.797.166	6.939.445	20.707.406	12.867.167	7.840.239
do enega leta	6.275.891	579.972	5.695.919	7.082.024	747.190	6.334.834
od enega leta do pet let	12.460.720	11.217.194	1.243.526	13.625.382	12.119.977	1.505.405
nad pet let	0	0	0	0	0	0
Nezapadle terjatve	25.476.246	2.161.630	23.314.616	27.106.715	2.731.079	24.375.636
Skupaj	44.212.857	13.958.796	30.254.061	47.814.121	15.598.246	32.215.875
Regresne terjatve						
Zapadle terjatve	14.305.619	14.061.076	244.543	15.481.039	15.365.613	115.426
do enega leta	1.838.947	1.594.404	244.543	1.685.997	1.570.571	115.426
od enega leta do pet let	12.466.672	12.466.672	0	4.873.479	4.873.479	0
nad pet let	0	0	0	8.921.563	8.921.563	0
Nezapadle	1.314.855	1.307.934	6.921	2.106.634	1.977.423	129.211
Skupaj	15.620.474	15.369.010	251.464	17.587.673	17.343.036	244.637
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle						
Zapadle terjatve	640.820	149.104	491.716	814.325	173.139	641.186
Nezapadle	995.835	505	995.330	1.246.694	0	1.246.694
Skupaj	1.636.655	149.609	1.487.046	2.061.019	173.139	1.887.880

Gibanje popravkov vrednosti terjatev iz zavarovalnih poslov v letu 2015

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2015	povečanje	zmanjšanje	odpis	Stanje 31.12.2015
Terjatve do zavarovancev premož. zavarovanj	15.598.246	0	-186.800	-1.452.650	13.958.796
Regresne terjatve	17.343.036	0	-638.337	-1.335.689	15.369.010
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle	173.140	0	-23531	0	149.609
Skupaj	33.114.422	0	-848.668	-2.788.339	29.477.415

Gibanje popravkov vrednosti terjatev iz zavarovalnih poslov v letu 2014

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2014	povečanje	zmanjšanje	odpis	Stanje 31.12.2014
Terjatve do zavarovancev premoženjskih zavarovanj	15.507.075	1.682.063	-278.349	-1.312.543	15.598.246
Regresne terjatve	17.973.917	343.090	-559.620	-414.351	17.343.036
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle	161.554	11.886	-300	0	173.140
Skupaj	33.642.546	2.037.039	-838.269	-1.726.894	33.114.422

Tveganje koncentracije

Da bi se družba izognila preveliki koncentraciji v določen tip naložb, preveliki koncentraciji pri določenemu pogodbenemu partnerju oziroma sektorju, pa tudi ostalim možnim oblikam koncentracije, ima v skladu z zakonom o zavarovalništvu, podzakonskimi akti in notranjimi predpisi družbe svoj naložbeni portfelj precej razpršen.

Geografska struktura finančnih naložb

v evrih brez centov	31.12.2015		31.12.2014	
	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
Regija				
Slovenija	251.657.365	41,8%	266.481.450	45,4%
Članice EU	302.199.046	50,2%	284.852.742	48,5%
Nečlanice EU	22.857.276	3,8%	21.994.905	3,7%
Druge	25.831.480	4,3%	13.884.510	2,4%
Skupaj	602.545.166	100,0%	587.213.606	100,0%

Iz podatkov je razvidno, da je družba v največji meri izpostavljena članicam EU (31. 12. 2015: 50,2 odstotka; 31. 12. 2014: 48,5 odstotkov). Sledi ji izpostavljenost do izdajateljev s sedežem v Sloveniji (31. 12. 2015: 41,8 odstotkov; 31. 12. 2014: 45,4 odstotkov). Izpostavljenost do Slovenije še vedno predstavlja največjo koncentracijo, saj je izpostavljenost do članic EU razpršena med 22 držav.

Izpostavljenost do Slovenije se je v letu 2015 znižala za 3,6 odstotnih točk. Znižanje izpostavljenosti je bila posledica izpolnjevanja usmeritev naložbene politike za leto 2015, ki je predvidevala znižanje izpostavljenosti do izdajateljev s sedežem v Sloveniji na 45,0 odstotkov.

Struktura izpostavljenosti do Slovenije glede na vrsto naložb

v evrih brez centov	31.12.2015		31.12.2014	
	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
Vrsta naložbe				
Depoziti in potrdila o vlogah	9.199.716	1,5%	32.917.505	5,6%
Državne obveznice	181.261.962	30,1%	176.867.978	30,1%
Poslovne obveznice	52.231.558	8,7%	47.344.528	8,1%
Delnice	7.132.466	1,2%	7.425.939	1,3%
Vzajemni skladi	1.344.579	0,2%	1.477.849	0,3%
Ostalo	487.084	0,1%	447.651	0,1%
Skupaj	251.657.365	41,8%	266.481.450	45,4%

Največjo panožno izpostavljenost ima družba v kategoriji državnih vrednostnih papirjev. Delež depozitov in potrdil o vlogah, se je v letu 2015 zmanjšal za 4,1 odstotne točke. Znižanje je predvsem posledica zapadlosti in predčasnega odplačila depozitov Probanke d.d. in zmanjšanje depozitov na odpoklic. V letu 2015 je večje povečanje opaziti pri poslovnih obveznicah izven panoge bančništvo, saj je družba iskala donose v panogah podjetij s stabilnimi denarnimi tokovi.

Panožna struktura naložb

v evrih brez centov	31.12.2015		31.12.2014	
	Panoga	Znesek	Struktura	Znesek
Bančništvo	148.467.578	24,6%	136.325.925	23,2%
Država	302.902.164	50,3%	317.162.402	54,0%
Finance	20.955.942	3,5%	8.931.269	1,5%
Industrija	52.405.574	8,7%	61.305.988	10,4%
Potrošne dobrine	22.160.411	3,7%	14.287.115	2,4%
Preskrbovalna podjetja	52.264.774	8,7%	47.929.620	8,2%
Zavarovalništvo	3.388.724	0,6%	1.271.287	0,2%
Skupaj	602.545.166	100,0%	587.213.607	100,0%

Izpostavljenost do bančništva znaša na dan 31.12.2015 148,5 milijon evrov, kar predstavlja 24,6 odstotkov finančnih naložb (31. 12. 2014: 136,3 milijona evrov; 23,2 odstotka). Tabela spodaj prikazuje presek panoge bančništvo glede na vrsto naložbe.

Izpostavljenost do panoge bančništva

v evrih brez centov	31.12.2015		31.12.2014	
	Panoga - bančništvo	Znesek	Struktura	Znesek
krite obveznice	50.330.988	8,4%	18.565.701	3,2%
običajne poslovne obveznice	41.488.818	6,9%	40.461.289	6,9%
poslovne obveznice z državnim jamstvom	25.065.131	4,2%	28.894.293	4,9%
depoziti in CD-ji	20.083.716	3,3%	39.301.505	6,7%
strukturirani produkti	11.197.054	1,9%	8.801.267	1,5%
netržne delnice	301.870	0,1%	301.870	0,1%
Skupaj	148.467.578	24,6%	136.325.925	23,2%

Izpostavljenost do 10 največjih izdajateljev

Izpostavljenost do desetih največjih izdajateljev znaša na dan 31.12.2015 286,1 milijona evrov, kar predstavlja 47,5 odstotkov finančnih naložb (31. 12. 2014: 281,6 milijona evrov; 47,9 odstotkov). Največjo izpostavljenost družbe v posameznega izdajatelja predstavlja izpostavljenost do Republike Slovenije. Na dan 31.12.2015 znaša 181,3 milijona evrov, kar predstavlja 30,1 odstotka finančnih naložb (31. 12. 2014: 176,9 milijona evrov; 30,1 odstotka). Izpostavljenost do nobenega drugega izdajatelja ne predstavlja več kot 3,0 odstotke finančnih naložb.

v evrih brez centov	31.12.2015	
	Izdajatelj	Znesek
REPUBLIKA SLOVENIJA	181.261.962	30,1%
NEMČIJA	15.790.932	2,6%
POLJSKA	14.602.428	2,4%
ČEŠKA	11.671.180	1,9%
Landwirtschaftliche Rentenbank	10.926.345	1,8%
BKS BANK AG, podružnica LJUBLJANA	10.884.000	1,8%
SLOVAŠKA	10.664.760	1,8%
DARS	10.240.194	1,7%
PETROL d.d.	10.095.089	1,7%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	9.979.908	1,7%
Skupaj	286.116.798	47,5%

* glede na vrednost finančnih naložb

Izdajatelj	31.12.2014	
	Znesek	Struktura*
REPUBLIKA SLOVENIJA	176.867.978	30,1%
POLJSKA	13.977.390	2,4%
ASFINAG	12.032.149	2,0%
ČEŠKA	11.951.596	2,0%
KFW	11.646.085	2,0%
DANSKA	11.168.686	1,9%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	11.045.178	1,9%
AVSTRIJA	11.009.016	1,9%
Landwirtschaftliche Rentenbank	10.943.976	1,9%
Evropska unija	10.917.039	1,9%
Skupaj	281.559.092	47,9%

* glede na vrednost finančnih naložb

Zavarovalnica Maribor ocenjuje, da se je tveganje koncentracije glede na konec leta 2014 zmanjšalo.

3.4. OPERATIVNA TVEGANJA

Med operativna tveganja uvrščamo dogodke, ki imajo za posledico izgubo zaradi pomanjkljivih ali spodletelih poslovnih procesov, opustitve dolžnega ravnanja zaposlenih, odpovedi informacijskih sistemov in neskladnosti s predpisi.

Med ključna operativna tveganja uvrščamo:

- pomanjkljivosti pri upravljanju in izvajanju poslovnih procesov,
- neustrezne zaposlitvene prakse in varnost na delovnem mestu,
- zunanje in notranje prevare,
- neustrezne poslovne prakse,
- škode na fizičnih sredstvih
- prekinitve poslovanja in napake informacijskega sistema,
- neskladnost s predpisi.

Obvladovanju operativnih tveganj družba namenja posebno pozornost pri izvajanju vsakodnevnih poslovnih procesov, tako da nenehno nadgrajuje sistem notranjih kontrol, posodablja kontrole vgrajene v informacijske sisteme, skrbi za pregledno organizacijsko strukturo in ločitev odgovornosti. Pomembno vlogo pri obvladovanju operativnih tveganj imajo sprejete varnostne politike in načrti neprekinjenega poslovanja, s katerimi obvladujemo nepredvidene izpade informacijskih sistemov in drugih pomembnih poslovnih procesov.

3.5. STRATEŠKA TVEGANJA

Med strateška tveganja uvrščamo dogodke, ki lahko vplivajo na nedoseganje zastavljenih ciljev družbe. Nastanejo lahko pri procesu planiranja, pri sprejemanju poslovnih odločitev ali implementaciji strategije, kakor tudi zaradi nepredvidenih zunanjih dogodkov. Negativen vpliv teh dogodkov lahko vpliva na prihodke ali kapitalsko ustreznost družbe.

Strateška tveganja delimo na dve kategoriji: endogena in eksogena strateška tveganja.

Med eksogena strateška tveganja uvrščamo:

- spremembe zakonodaje,
- politično tveganje,
- spremembe tržnih in makroekonomskih razmer,
- demografske in družbene spremembe,
- ravnanje konkurence in tveganje pomembnih poslovnih partnerjev.

Med endogena strateška tveganja uvrščamo:

- tveganje strateških usmeritev,
- tveganje ugleda,
- projektno tveganje,
- neobvladovanje stroškov,
- neustrezna IT podpora in
- tveganje strateških naložb.

Strateška tveganja upravljamo s skrbnim načrtovanjem produktov, nenehnim spremljanjem kratkoročnih in dolgoročnih ciljev družbe in spremljanjem dogajanja na trgu.

4. POROČANJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH

Poročanje po poslovnih segmentih je pripravljeno v skladu z Sklepom o letnem poročilu zavarovalnic⁹.

Zavarovalnica Maribor s svojo organizacijo in delovanjem omogoča spremljanje sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov ter poslovnega izida ločeno za:

- skupino premoženjskih zavarovanj in
- skupino življenjskih zavarovanj.

V skladu z zahtevami zakonodaje in podzakonskimi akti AZN, obe skupini zavarovanj tvorita samostojne segmente poročanja zavarovalnice. Vsak poslovni segment se upravlja ločeno, poslovodstvo zavarovalnice redno pregleduje uspešnost poslovanja segmentov in na teh osnovah sprejema poslovne odločitve.

Poročevalski odsek premoženjskih zavarovanj nudi pregled poslovanja na področju premoženjskih zavarovanj, med njimi so tudi zdravstvena zavarovanja (Best Doctors in H+), ki jih sklepa Zavarovalnica Maribor s svojimi zavarovanci.

Poročevalski odsek življenjskih zavarovanj združuje vpogled v poslovanje klasičnih življenjskih zavarovanj in življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

Sredstva in obveznosti poslovnih segmentov obsegajo sredstva in obveznosti zavarovalnice, ki jih je možno neposredno pripisati posameznemu poslovnemu segmentu, kot tudi tista, ki jih je mogoče utemeljeno razporediti na poslovni segment.

Prihodki in odhodki poslovnega segmenta izhajajo iz poslovanja poslovnega segmenta, ki jih je mogoče neposredno pripisati na poslovni segment, ter tudi ustrezni del prihodkov in odhodkov, ki jih je možno utemeljeno razporediti na poslovni segment. Poslovna segmenta vse pripoznane prihodke dosegata z zunanjimi strankami (zavarovanci). Odhodki, ki se pojavljajo na ravni zavarovalnice se na odhodke poslovnega segmenta prerazporedijo posredno. Posredno razporejanje (predvsem obratovalnih stroškov) se opravlja mesečno na osnovi v naprej znanih postopkov in ključev delitve (število škod, število zavarovanj, kosmata premija, likvidirana odškodnina, število zaposlenih,...).

Računovodske usmeritve poslovnih segmentov so v celoti enake računovodskim usmeritvam družbe.

Zavarovalnica Maribor ni zavezana k poročanju po poslovnih segmentih, v skladu z določili MSRP, saj se z lastniškimi in dolžniškimi vrednostnimi papirji družbe javno ne trguje. Poročanje po poslovnih segmentih je tako pripravljeno v skladu z zahtevami sklepa o letnih poročilih zavarovalnic (SKL-2009).

V izkazu bilance stanja po poslovnih segmentih so vse postavke izkazane v nepobotanih vrednostih. V skupnem izkazu pa so medsebojne terjatve in obveznosti med premoženjskimi in življenjskimi zavarovanji ter terjatve in obveznosti za odložene davke pobotane, kot je prikazano v nadaljevanju.

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Skupaj bilančna vsota - nepobotano stanje	909.642.805	899.826.144
Medsebojne terjatve in obveznosti	-1.164.145	-1.964.216
Terjatve in obveznosti za odloženi davek	-744.510	-1.029.779
Skupaj bilančna vsota - pobotano stanje	907.734.150	896.832.149

⁹ Uradni list RS št. 47/2009, 99/2010, 47/2011, 62/2013 in 89/2014
Zavarovalnica Maribor d.d. RAČUNOVODSKO POROČILO

Bilanca stanja po poslovnih segmentih, v skladu s SKL-2009

v evrih brez centov	pojasnilo	na dan 31.12.2015			na dan 31.12.2014		
		Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
SREDSTVA		415.524.156	494.118.649	909.642.805	417.626.553	482.199.591	899.826.144
Neopredmetena sredstva		907.149	3.509.404	4.416.553	811.111	3.662.805	4.473.916
Opredmetena osnovna sredstva		14.768.557	957.492	15.726.049	11.677.703	1.027.724	12.705.427
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo		103.844	0	103.844	7.909	0	7.909
Odložene terjatve za davke	4b	397.275	347.235	744.510	686.362	343.417	1.029.779
Naložbene nepremičnine		27.008	43.633	70.641	216.543	44.975	261.518
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah		0	316.367	316.367	989.635	540.449	1.530.084
Finančne naložbe:		295.584.185	306.960.981	602.545.166	282.332.411	304.881.195	587.213.606
- V posojila in depozite		15.295.199	5.229.122	20.524.321	27.356.380	12.346.297	39.702.677
- V posesti do zapadlosti		59.071.885	88.961.061	148.032.945	61.501.108	89.120.830	150.621.938
- Razpoložljive za prodajo		218.867.166	203.434.559	422.301.725	190.605.113	197.482.611	388.087.724
- Vrednotene po pošteni vrednosti		2.349.936	9.336.238	11.686.174	2.869.810	5.931.457	8.801.267
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		0	179.856.278	179.856.278	0	169.768.389	169.768.389
Znesek zavarov.-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem		56.600.380	398.858	56.999.239	70.152.230	465.391	70.617.620
Terjatve		39.649.512	1.277.440	40.926.952	43.649.317	1.160.427	44.809.744
Druga sredstva	4a	7.373.313	360.420	7.733.733	7.043.796	269.960	7.313.755
Denar in denarni ustrezniki		112.934	90.541	203.474	59.538	34.860	94.398
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		415.524.156	494.118.649	909.642.805	417.626.553	482.199.591	899.826.144
Kapital		65.667.754	52.902.221	118.569.975	59.620.174	50.806.520	110.426.694
- Osnovni kapital		39.998.605	15.427.686	55.426.291	39.998.605	15.427.686	55.426.291
- Kapitalske rezerve		739.652	2.072.254	2.811.907	739.652	2.072.254	2.811.907
- Rezerve iz dobička		6.862.914	1.542.769	8.405.682	6.671.372	1.542.769	8.214.140
- Presežek iz prevrednotenja		1.577.727	10.572.607	12.150.334	2.778.503	13.116.699	15.895.203
- Zadržani čisti poslovni izid		2.333.358	13.665.579	15.998.937	3.042.223	8.600.758	11.642.981
- Čisti poslovni izid poslovnega leta		14.155.499	9.621.325	23.776.824	6.389.819	10.046.354	16.436.172
Podrejene obveznosti		0	0	0	5.200.000	0	5.200.000
Zavarovalno-tehnične rezervacije	14	316.134.475	251.134.038	567.268.514	322.411.393	249.703.707	572.115.100
- Prenosne premije		71.182.434	479.435	71.661.868	70.108.133	472.861	70.580.994
- Matematične rezervacije		0	236.722.946	236.722.946	0	236.166.295	236.166.295
- Škodne rezervacije		236.591.479	13.931.658	250.523.137	243.593.489	13.064.550	256.658.038
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		8.360.563	0	8.360.563	8.709.772	0	8.709.772
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	15	0	174.433.990	174.433.990	0	163.573.948	163.573.948
Druge rezervacije		4.866.386	1.091.958	5.958.343	4.152.810	1.230.770	5.383.580
Odložene obveznosti za davke	4b	331.448	2.169.241	2.500.690	591.339	2.693.788	3.285.127
Druge finančne obveznosti		115.075	0	115.075	87.840	0	87.840
Obveznosti iz poslovanja		15.752.810	7.960.509	23.713.319	11.147.214	8.840.223	19.987.436
Ostale obveznosti	4a	12.656.208	4.426.691	17.082.899	14.415.783	5.350.636	19.766.419

Izkaz poslovnega izida po poslovnih segmentih, v skladu s SKL-2009

v evrih brez centov	pojasnilo	1.1. do 31.12.2015			1.1. do 31.12.2014			
		Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	
PRIHODKI POSLOVNEGA SEGMENTA		153.901.092	83.507.023	237.408.115	153.461.790	97.708.461	251.170.251	
	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	20	133.897.216	71.745.370	205.642.586	134.015.353	73.986.878	208.002.232
	- Obračunane kosmate zavarovalne premije		176.988.420	72.258.443	249.246.862	175.551.707	74.429.840	249.981.547
	- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-42.155.902	-513.335	-42.669.238	-39.715.456	-479.961	-40.195.417
	- Sprememba prenosnih premij		-935.301	263	-935.039	-1.820.898	36.999	-1.783.898
	PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE OSEBE		358.165	121.471	479.636	584.151	1.631.288	2.215.439
	PRIHODKI OD NALOŽB	4c	6.447.938	9.518.817	15.966.755	6.974.317	20.857.381	27.831.698
	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI		7.712.648	1.112.463	8.825.111	8.678.003	1.065.113	9.743.115
	od tega:							
	- Prihodki od provizij		7.412.211	1.052.888	8.465.099	8.355.881	999.279	9.355.160
	DRUGI PRIHODKI		5.485.124	1.008.901	6.494.026	3.209.965	167.801	3.377.767
ODHODKI POSLOVNEGA SEGMENTA		139.554.051	73.885.697	213.439.749	147.071.971	87.662.107	234.734.078	
	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	24	81.467.242	45.518.803	126.986.045	93.126.729	39.157.964	132.284.693
	- Obračunani kosmati zneski škod		103.788.528	43.592.774	147.381.302	105.337.197	41.184.332	146.521.528
	- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-29.094.006	-201.777	-29.295.784	-23.052.208	-174.618	-23.226.826
	- Sprememba škodnih rezervacij		6.772.720	2.127.806	8.900.526	10.841.740	-1.851.750	8.989.990
	SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		-687.402	584.874	-102.528	-1.288.253	3.898.409	2.610.156
	SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAR., KI							
	PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA		0	9.950.994	9.950.994	0	22.414.802	22.414.802
	ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE		523.838		523.838	153.707		153.707
	OBRATOVALNI STROŠKI		48.607.970	15.125.105	63.733.075	47.679.494	19.051.821	66.731.315
	od tega:							
	- Stroški pridobivanja zavarovanj		13.049.614	5.669.113	18.718.727	14.564.254	6.292.854	20.857.108
	- Amortizacija		2.198.079	97.591	2.295.671	2.166.148	93.979	2.260.127
	ODHODKI NALOŽB	4c	51.960	698.666	750.626	78.015	3.383	81.399
	od tega:							
	- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po PV skozi poslovni izid					1.967	2.042	4.009
	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI		2.584.043	116.193	2.700.236	2.398.822	81.825	2.480.646
	DRUGI ODHODKI		3.951.817	595	3.952.412	3.961.709	37.805	3.999.514
	od tega:							
	- Odhodki iz finančnih obveznosti		991.789	110	991.899	1.517.052	29	1.517.081
	POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		17.401.624	11.511.793	28.913.417	7.351.567	13.062.452	20.414.019
	DAVEK OD DOHODKA		3.054.584	1.890.467	4.945.051	961.748	3.016.098	3.977.847
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA SEGMENTA		14.347.041	9.621.325	23.968.366	6.389.819	10.046.354	16.436.172	

Izkaz vseobsegajočega donosa po poslovnih segmentih, v skladu s SKL-2009

	Pojasnilo	Premoženjska	Življenjska	Skupaj vsa	Premoženjska	Življenjska	Skupaj vsa
		zavarovanja	zavarovanja	zavarovanja	zavarovanja	zavarovanja	zavarovanja
v evrih brez centov		1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2014
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		14.347.041	9.621.325	23.968.366	6.389.819	10.046.354	16.436.172
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)		-1.200.776	-2.544.092	-3.744.869	1.168.532	4.026.354	5.194.886
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)		126.306	31.399	157.705	-574.014	-177.415	-751.429
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja iz neopredmetenih sredstev		0	0	0	0	0	0
2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja iz opredmetenih osnovnih sredstev		0	0	0	0	0	0
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe		116.411	28.939	145.351	-574.014	-177.415	-751.429
4. Pripadajoči čisti dobički /izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi		0	0	0	0	0	0
5. Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunane v poslovni izid		0	0	0	0	0	0
6. Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid		9.895	2.460	12.355	0	0	0
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)		-1.327.083	-2.575.491	-3.902.574	1.742.546	4.203.768	5.946.315
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	12	-1.586.973	-3.100.038	-4.687.011	2.004.132	5.035.678	7.039.810
1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		-610.026	-2.893.345	-3.503.371	3.028.436	8.683.876	11.712.312
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-976.947	-206.693	-1.183.640	-1.024.304	-3.648.197	-4.672.502
1.3. Druge preračunane postavke		0	0	0	0	0	0
2. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem (uspešni del varovanja)		0	0	0	0	0	0
2.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		0	0	0	0	0	0
2.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		0	0	0	0	0	0
2.3. Druge preračunane postavke		0	0	0	0	0	0
3. Pripadajoči čisti dobički/izgube, v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunani po kapitalski metodi		0	0	0	0	0	0
4. Druge postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih preračunane v poslovni izid		0	0	0	0	0	0
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid		259.890	524.547	784.437	-261.586	-831.910	-1.093.496
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)		13.146.264	7.077.233	20.223.498	7.558.351	14.072.708	21.631.058

a) Stanje medsebojnih drugih terjatev/obveznosti

v evrih brez centov	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Terjatve	1.150.502	1.952.686	13.643	11.530
Obveznosti	-13.643	-11.530	-1.150.502	-1.952.686

Morebitna medsebojna razmerja med poslovnima segmentoma poročanja so vrednotena po veljavnih tržnih cenah. Medsebojna razmerja med poslovnima segmentoma, ki predstavljajo terjatve/obveznosti, ki jih družba evidentira ločeno za vsak poslovni segment, zaradi zagotavljanja uravnoveženega salda internih razmerij na nivoju družbe kot celote, ne vključuje v bilančno vsoto. Slednja medsebojna razmerja izvirajo iz poravnavanja skupnih stroškov družbe iz transakcijskega računa premoženjskih zavarovanj in plačilnega prometa v dobro/breme napačnega transakcijskega računa.

b) Odloženi davki

Znesek odloženih davkov je v bilanci stanja izkazan v višini pobotnega zneska odloženih davkov, ki odpadejo na posamezen poslovni segment, saj Zavarovalnica Maribor davek od dohodkov pravnih oseb ugotavlja in poravnava za zavarovalnico kot celoto.

v evrih brez centov	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja		Pobotano stanje terjatev in obveznosti*	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Terjatve za odloženi davek	397.275	686.362	347.235	343.417	744.510	1.029.779
Obveznosti za odloženi davek	-331.448	-591.339	-2.169.241	-2.693.788	-2.500.690	-3.285.127
Pobotano stanje terjatev in obveznosti**	65.826	95.023	-1.822.007	-2.350.371	-1.756.180	-2.255.348

* na nivoju družbe

** na nivoju poslovnega segmenta

c) Finančni prihodki/odhodki

v evrih brez centov	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja		Skupaj finančni prihodki in odhodki	
	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Prihodki od naložb	6.447.938	6.974.317	9.518.817	20.857.381	15.966.755	27.831.698
Odhodki od naložb	51.960	78.015	698.666	3.383	750.626	81.399

Največja vrednost skupnih naložb v posamično finančno organizacijo za življenjska zavarovanja znaša 89.917.227 evrov (2014: 82.502.899 evrov).

Največja vrednost skupnih naložb v posamično finančno organizacijo za premoženjska zavarovanja znaša 9.979.908 evrov (2014: 11.045.178 evrov).

5. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1. Neopredmetena sredstva

Stanje neopredmetenih sredstev v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Dolgoročno razmejeni stroški	3.610.569	3.769.617
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	3.509.404	3.662.805
- ostale dolgoročne časovne razmejitve	101.165	106.812
Premoženjske pravice	507.519	520.660
Sredstva v pridobivanju	298.466	183.640
Skupaj	4.416.553	4.473.916

V postavki neopredmetenih sredstev družba izkazuje nedenarna sredstva, brez fizičnega obstoja - programsko opremo (v uporabi in v pridobivanju), kot tudi dolgoročno razmejene stroške. Med neopredmetenimi sredstvi ni takšnih sredstev, ki bi jih družba ustvarila sama, oziroma bi jih pridobila z državno podporo.

Med ostalimi obveznostmi na dan 31.12.2015 družba izkazuje za 41.472 evrov obveznosti iz naslova nakupa neopredmetenih sredstev (2014: 15.759 evrov). Neopredmetena sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove, niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve.

Celotna izkazana neopredmetena sredstva imajo končne dobe koristnosti in se amortizirajo z uporabo amortizacijskih stopenj, ki ostajajo glede na predhodno obdobje nespremenjene. Amortizacija amortizljivih neopredmetenih sredstev, pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški za leto 2015 znaša 212.436 evrov (2014: 219.424 evrov).

Zavarovalnica Maribor je presodila, da na dan 31. 12. 2015 ne obstaja potreba po oslabitvi neopredmetenih sredstev.

Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2015

v evrih brez centov	Premoženjske pravice	Sredstva v pridobivanju	Dolgoročno razmejeni stroški	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1.1.2015	1.703.208	183.640	3.769.617	5.656.465
Povečanje	199.294	314.120	325.275	838.689
Prenos med sredstvi	0	-199.294	0	-199.294
Drugo zmanjšanje	0	0	-484.323	-484.323
Stanje 31.12.2015	1.902.502	298.466	3.610.569	5.811.537
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1.1.2015	0	0	0	0
Amortizacija	1.182.548	0	0	1.182.548
Stanje 31.12.2015	212.436	0	0	212.436
Stanje 31.12.2015	1.394.984	0	0	1.394.984
Sedanja vrednost 1.1.2015	520.660	183.640	3.769.617	4.473.916
Sedanja vrednost 31.12.2015	507.518	298.466	3.610.569	4.416.553

Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2014

v evrih brez centov	Premoženjske pravice	Sredstva v pridobivanju	Dolgoročno razmejeni stroški	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1.1.2014	1.555.803	0	4.292.987	5.848.790
Povečanje	147.405	331.045	0	478.450
Prenos med sredstvi	0	-147.405	0	-147.405
Drugo zmanjšanje	0	0	-523.370	-523.370
Stanje 31.12.2014	1.703.208	183.640	3.769.617	5.656.465
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1.1.2014	963.124	0	0	963.124
Amortizacija	219.424	0	0	219.424
Stanje 31.12.2014	1.182.548	0	0	1.182.548
Sedanja vrednost 1.1.2014	592.679	0	4.292.987	4.885.666
Sedanja vrednost 31.12.2014	520.660	183.640	3.769.617	4.473.916

2. Opredmetena osnovna sredstva (zemljišča, zgradbe in oprema)

Opredmetena osnovna sredstva v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Zemljišča	2.854.405	1.973.935
Zgradbe	9.381.148	7.218.871
Oprema in DI	2.951.132	2.775.315
Sredstva v pridobivanju	0	33.990
- od tega predujmi za opremo in DI	0	33.990
Vlaganja v tuja OOS	539.364	703.315
- od tega zgradbe	539.364	703.315
Skupaj	15.726.049	12.705.427

Poslovne obveznosti Zavarovalnice Maribor, ki izhajajo iz pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in so izkazane med ostalimi obveznostmi in na dan 31. 12. 2015 znašajo 212.436 evrov (2014: 134.550 evrov). Opredmetena osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove, niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve.

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2015

v evrih brez centov	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in DI	Sredstva v pridobivanju	Vlaganja v tuja OOS	Skupaj
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1.1.2015	1.973.935	16.896.112	12.266.375	33.990	1.523.339	32.693.751
Povečanje	0	0	0	5.257.031	0	5.257.031
Prenos med sredstvi	882.763	2.938.085	1.470.173	-5.291.021	0	0
Odtujitve	-2.293	-190.889	-655.207	0	0	-848.389
Stanje 31.12.2015	2.854.405	19.643.308	13.081.341	0	1.523.339	37.102.393
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1.1.2015	0	9.677.242	9.491.059	0	820.023	19.988.324
Amortizacija	0	683.222	1.236.186	0	163.952	2.083.360
Prenos med sredstvi	0	0	-597.036	0	0	-597.036
Odtujitev	0	-98.304	0	0	0	-98.304
Stanje 31.12.2015	0	10.262.160	10.130.209	0	983.975	21.376.344
Sedanja vrednost 1.1.2015	1.973.935	7.218.871	2.775.316	33.990	703.316	12.705.426
Sedanja vrednost 31.12.2015	2.854.405	9.381.149	2.951.132	0	539.364	15.726.049

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2014

v evrih brez centov	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in DI	Sredstva v pridobivanju	Vlaganja v tuja OOS	Skupaj
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1.1.2014	1.973.935	16.181.516	12.805.869	39.345	1.530.276	32.530.941
Povečanje	0	714.596	1.037.250	1.746.491	0	3.498.337
Prenos med sredstvi	0	0	0	-1.751.846	0	-1.751.846
Odtujitve	0	0	-1.576.744	0	-6.937	-1.583.681
Stanje 31.12.2014	1.973.935	16.896.112	12.266.375	33.990	1.523.339	32.693.751
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1.1.2014	0	9.040.058	9.620.285	0	658.037	19.318.380
Amortizacija	0	637.184	1.238.457	0	165.224	2.040.865
Odtujitev	0	0	-1.367.683	0	-3.238	-1.370.921
Stanje 31.12.2014	0	9.677.242	9.491.059	0	820.023	19.988.324
Sedanja vrednost 1.1.2014	1.973.935	7.141.459	3.185.584	39.345	872.239	13.212.561
Sedanja vrednost 31.12.2014	1.973.935	7.218.871	2.775.316	33.990	703.316	12.705.427

Amortizacija obravnavanih sredstev, priznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški, za leto 2015 znaša 2.083.360 evrov (2014: 2.040.865 evrov).

Družba je presodila, da na dan 31. 12. 2015 ne obstaja potreba po oslabitvi zemljišč, zgradb oziroma opreme. Poštene vrednosti sredstev, ki izhajajo iz opravljenih cenitev iz leta 2014, na da poročanja znašajo 10.815.710 evrov (2014: 11.456.014 evrov).

3. Nekratkoročna sredstva namenjena prodaji

Nekratkoročna sredstva namenjena prodaji v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Zgradbe	103.844	7.909
Skupaj	103.844	7.909

Družba je v poročevalskem obdobju realizirala prodajo naložbene nepremičnine, ki je bila na postavko razporejena v letu 2014. Med nekratkoročna sredstva za prodajo je družba v poročevalskem obdobju prerazporedila tri stanovanja in poslovno prostor Ptuj, katere prodaja naj bi bila realizirana v letu 2016.

Gibanje nekratkoročnih sredstev namenjenih prodajanju v letu 2015

v evrih brez centov	Zemljišče in zgradbe	Finančna sredstva	Skupaj
Stanje 1.1.2015	7.909	0	7.909
Odtujitev	-7.818		-7.818
Prerazporeditve med letom	103.753		103.753
Stanje 31.12.2015	103.844	0	103.844

Gibanje nekratkoročnih sredstev namenjenih prodajanju v letu 2014

v evrih brez centov	Zemljišče in zgradbe	Finančna sredstva	Skupaj
Stanje 1.1.2014	253.615	0	253.615
Odtujitev	-253.615		-253.615
Prerazporeditve med letom	7.909		7.909
Stanje 31.12.2014	7.909	0	7.909

4. Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Zemljišča	15.305	15.305
Zgradbe	55.336	246.213
Skupaj	70.641	261.518

Med naložbenimi nepremičninami družba izkazuje pretežno stanovanja, katera je v preteklosti pridobila v postopkih izterjave neplačanih premij. Njihovo stanje se je v obračunskem obdobju znižalo za kar 72,9 odstotka, kot posledica pospešene prodaje naložbenih nepremičnin, ki predstavljajo stanovanja, predhodno pridobljena v postopkih izterjave zavarovalnih premij.

Naložbene nepremičnine niso zastavljene kot jamstvo za dolgove, niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve.

Amortizacija naložbenih nepremičnin, pripoznana v poslovnem izidu med odhodki od naložb, znaša 19.293 evrov (2014: 31.757 evrov).

Družba je presodila, da na dan 31. 12. 2015 ne obstajajo znamenja za oslabitev naložbenih nepremičnin.

Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2015

v evrih brez centov	zemljišča	zgradbe	skupaj
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 1.1.2015	15.305	810.369	825.674
Odtujitve	0	-565.505	-565.505
Prenosi na sredstva razpoložljiva za prodajo	0	-103.753	-103.753
Stanje 31.12.2015	15.305	141.111	156.416
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 1.1.2015		564.157	564.157
Amortizacija	0	19.293	19.293
Izguba zaradi oslabitve sredstev	0	-497.675	-497.675
Stanje 31.12.2015	0	85.775	85.775
Sedanja vrednost 1.1.2015	15.305	246.212	261.517
Sedanja vrednost 31.12.2015	15.305	55.336	70.641

Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2014

v evrih brez centov	zemljišča	zgradbe	skupaj
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 1.1.2014	15.305	1.283.980	1.299.285
Odtujitve	0	-448.076	-448.076
Prenosi na sredstva razpoložljiva za prodajo	0	-25.535	-25.535
Stanje 31.12.2014	15.305	810.369	825.674
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 1.1.2014		860.169	860.169
Amortizacija	0	31.757	31.757
Odtujitve	0	-310.053	-310.053
Prenosi na sredstva razpoložljiva za prodajo	0	-17.716	-17.716
Stanje 31.12.2014	0	564.157	564.157
Sedanja vrednost 1.1.2014	15.305	423.811	439.116
Sedanja vrednost 31.12.2014	15.305	246.212	261.518

Postavke pripoznane v izkazu poslovnega izida iz naslova naložbenih nepremičnin

v evrih brez centov	2015	2014
Prihodki od najemnin	44.254	72.779
Neposredni poslovni odhodki iz naloženih nepremičnin, ki ustvarjajo prihodke od najemnin	54.195	53.570
Dobički od odtujitve naložbenih nepremičnin	399.688	0

5. Finančne naložbe v družbah v skupini in pridruženih družbah

Družba je v poročevalskem obdobju od podjetja Vivus d.o.o. odkupila kapitalski delež, ki ga je slednja družba imela v podjetju Ornatus d.o.o.. Nakup je bil opravljen po knjigovodski vrednoti. Prav tako je družba v poročevalskem obdobju izvedla dve dokapitalizaciji nove odvisne družbe. Odvisna družba je v letu 2015 tudi poslovala pod drugim imenom - ZM Svetovanje d.o.o.

Družba je v mesecu decembru 2015 odtujila kapitalsko naložbo v pridruženo družbo –Moja naložba, pokojninska družba d.d., ki je registrirana za dejavnost pokojninskih skladov.

Podatki o družbah v skupini

Družba	Sedež družbe	Kapitalski delež	Višina osnovnega kapitala družbe	vrsta povezave
Vivus d.o.o.	Karantanska 35, 2000 Maribor	100%	188.763	odvisna družba
ZM Svetovanje d.o.o.	Karantanska 35, 2000 Maribor	100%	83.363	odvisna družba
Ornatus KC d.o.o.	Karantanska 35, 2000 Maribor	100%	11.000	posredno odvisna družba

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Deleži v odvisnih podjetjih	316.367	240.000
Delnice v pridruženih podjetjih	0	1.290.084
Skupaj	316.367	1.530.084

Gibanje naložb v družbah v skupini in pridruženih družbah v letu 2015

v evrih brez centov	znesek
Stanje 1.1.2015	1.530.084
odtujitev	-1.290.084
prevrednotenje	0
dokapitalizacija	76.367
Stanje 31.12.2015	316.367

Gibanje naložb v družbah v skupini in pridruženih družbah v letu 2014

v evrih brez centov	znesek
Stanje 1.1.2014	4.349.702
odtujitev	-3.895.640
prevrednotenje	1.076.022
Stanje 31.12.2014	1.530.084

Prikaz osnovnih kategorij ločenih računovodskih izkazov neposredno odvisnih in posredno odvisnih družb Zavarovalnice Maribor na dan 31. 12. 2015

v evrih brez centov	31.12.2015		
	Vivus d.o.o.	ZM Svetovanje d.o.o.	Ornatus KC d.o.o.
sredstva	398.855	48.830	35.371
kapital	315.731	27.604	14.236
obveznosti do virov sredstev	83.124	21.226	21.135
celotni prihodki	1.099.289	28.565	226.724
celotni odhodki	975.323	77.715	223.656
poslovi izid	123.966	-49.150	3.068

Prikaz osnovnih kategorij ločenih računovodskih izkazov neposredno odvisnih in posredno odvisnih družb Zavarovalnice Maribor na dan 31. 12. 2014

v evrih brez centov	31.12.2014		
	Vivus d.o.o.	Ornatus d.o.o. *	Ornatus KC d.o.o
sredstva	315.627	5.531	31.733
kapital	207.011	5.154	11.336
obveznosti do virov sredstev	108.616	377	20.397
celotni prihodki	1.167.281	7.662	150.932
celotni odhodki	1.080.312	3.224	140.806
poslovi izid	86.969	4.438	10.126

* v letu 2015 ZM Svetovanje

Družba ocenjuje, da oslabitev vložka v družbo Zm svetovanje ni potrebno, saj so pričakovani denarni tokovi iz naslova poslovanja v naslednjih letih pozitivni.

6. Finančne naložbe

V nadaljevanju prikazana razdelitev finančnih naložb na skupine, predstavlja njihovo pripoznanje ob začetnem pripoznanju. V poročevalskem obdobju Zavarovalnica Maribor ni izvedla prerazvrstitev naložb med posameznimi skupinami naložb.

Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj glede na skupine in vire financiranja (kritno premoženje – KP oziroma lastni viri)

v evrih brez centov	31.12.2015			31.12.2014		
	LV	KP	SKUPAJ	LV	KP	SKUPAJ
Posojila in depoziti	742.406	14.552.793	15.295.199	2.439.449	24.916.931	27.356.380
Posojila	243.713	196.893	440.606	129.804	271.369	401.173
Depoziti	498.693	14.355.900	14.854.593	2.309.645	24.645.562	26.955.207
V posesti do zapadlosti v plačilo	0	59.071.885	59.071.885	0	61.501.108	61.501.108
Dolžniški vrednostni papirji	0	59.071.885	59.071.885	0	61.501.108	61.501.108
Razpoložljiva za prodajo	1.790.955	217.076.211	218.867.166	6.038.016	184.567.097	190.605.113
Dolžniški vrednostni papirji	1.014.455	210.002.020	211.016.475	5.305.195	183.697.877	189.003.072
- tržni	1.014.455	210.002.020	211.016.475	5.305.195	183.697.877	189.003.072
Lastniški vrednostni papirji	730.021	7.074.191	7.804.212	686.342	869.220	1.555.562
- tržni	486.974	6.703.227	7.190.201	443.295	498.256	941.551
- netržni	243.047	370.964	614.011	243.047	370.964	614.011
Druge oblike fin. naložb	46.479	0	46.479	46.479	0	46.479
Po pošteni vrednosti skozi PI	1.366.586	983.350	2.349.936	1.402.210	1.467.600	2.869.810
Dolžniški vrednostni papirji	1.366.586	983.350	2.349.936	1.402.210	1.467.600	2.869.810
Skupaj	3.899.947	291.684.239	295.584.185	9.879.675	272.452.736	282.332.411

Finančne naložbe življenjskih zavarovanj, glede na skupine in vire financiranja (kritni sklad - KS oziroma lastni viri)

v evrih brez centov	31.12.2015			31.12.2014		
	LV	KS	SKUPAJ	LV	KS	SKUPAJ
Posojila in depoziti	199.925	5.029.197	5.229.122	3.094.721	9.251.576	12.346.297
Depoziti	199.925	5.029.197	5.229.122	3.094.721	9.251.576	12.346.297
V posesti do zapadlosti v plačilo	0	88.961.061	88.961.061	0	89.120.830	89.120.830
Dolžniški vrednostni papirji	0	88.961.061	88.961.061	0	89.120.830	89.120.830
Razpoložljiva za prodajo	34.436.230	168.998.330	203.434.559	27.669.182	169.813.429	197.482.611
<i>Dolžniški vrednostni papirji</i>	<i>34.191.969</i>	<i>163.027.034</i>	<i>197.219.003</i>	<i>26.632.541</i>	<i>163.501.844</i>	<i>190.134.385</i>
- tržni	34.191.969	0	34.191.969	26.632.541	163.501.844	190.134.385
- netržni	0	163.027.034	163.027.034	0	0	0
<i>Lastniški vrednostni papirji</i>	<i>244.261</i>	<i>5.971.296</i>	<i>6.215.557</i>	<i>1.036.641</i>	<i>6.311.585</i>	<i>7.348.226</i>
- tržni	242.174	5.971.296	6.213.470	1.034.554	6.311.585	7.346.139
- netržni	2.087	0	2.087	2.087	0	2.087
Po pošteni vrednosti skozi PI	6.865.838	2.470.400	9.336.238	2.956.757	2.974.700	5.931.457
Dolžniški vrednostni papirji	6.865.838	2.470.400	9.336.238	2.956.757	2.974.700	5.931.457
Skupaj	41.501.993	265.458.988	306.960.981	33.720.660	271.160.535	304.881.195

Finančne naložbe, glede na skupine in vire financiranja skupaj

v evrih brez centov	31.12.2015			31.12.2014		
	LV	KP/KS	SKUPAJ	LV	KP/KS	SKUPAJ
Posojila in depoziti	942.331	19.581.990	20.524.321	5.534.170	34.168.507	39.702.677
Posojila	243.713	196.893	440.606	129.804	271.369	401.173
Depoziti	698.618	19.385.097	20.083.715	5.404.366	33.897.138	39.301.504
V posesti do zapadlosti v plačilo	0	148.032.946	148.032.945	0	150.621.938	150.621.938
Dolžniški vrednostni papirji	0	148.032.946	148.032.946	0	150.621.938	150.621.938
Razpoložljiva za prodajo	36.227.185	386.074.541	422.301.725	33.707.198	354.380.526	388.087.724
<i>Dolžniški vrednostni papirji</i>	<i>35.206.424</i>	<i>373.029.054</i>	<i>408.235.477</i>	<i>31.937.736</i>	<i>347.199.721</i>	<i>379.137.457</i>
- tržni	35.206.424	210.002.020	245.208.444	31.937.736	347.199.721	379.137.457
- netržni	0	163.027.034	163.027.033	0	0	0
<i>Lastniški vrednostni papirji</i>	<i>974.282</i>	<i>13.045.487</i>	<i>14.019.769</i>	<i>1.722.983</i>	<i>7.180.805</i>	<i>8.903.788</i>
- tržni	729.148	12.674.523	13.403.671	1.477.849	6.809.841	8.287.690
- netržni	245.134	370.964	616.098	245.134	370.964	616.098
<i>Druge oblike fin. naložb</i>	<i>46.479</i>	<i>0</i>	<i>46.479</i>	<i>46.479</i>	<i>0</i>	<i>46.479</i>
Po pošteni vrednosti skozi PI	8.232.424	3.453.750	11.686.174	4.358.967	4.442.300	8.801.267
Dolžniški vrednostni papirji	8.232.424	3.453.750	11.686.174	4.358.967	4.442.300	8.801.267
Skupaj finančne naložbe družbe	45.401.940	557.143.227	602.545.166	43.600.335	543.613.271	587.213.606

Gibanje finančnih naložb v letu 2015

v evrih brez centov	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	posojila	skupaj
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2015	1.602.037	253.373.992	26.955.203	401.178	282.332.411
nove pridobitve	6.953.625	106.018.340	216.064.651	487.000	329.523.616
zapadlost	0	-58.734.304	-13.220.365	-474.678	-72.429.347
odtujitev	-486.879	-31.561.180	-215.382.363	0	-247.430.422
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-239.320	-763.197	0	0	-1.002.517
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	21.222	-640.004	0	0	-618.782
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	-19.874	0	0	-19.874
sprememba odplačne vrednosti	0	4.764.524	437.464	27.112	5.229.100
stanje 31.12.2015	7.850.685	272.438.297	14.854.590	440.612	295.584.185
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2015	7.348.229	285.186.667	12.346.300	0	304.881.195
nove pridobitve	247.758	67.404.807	73.379.251	0	141.031.816
zapadlost	0	-31.200.283	-9.136.605	0	-40.336.888
odtujitev	-1.035.318	-31.125.439	-71.762.410	0	-103.923.167
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-309.807	-2.576.699	0	0	-2.886.506
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-35.303	-48.583	0	0	-83.886
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	-251.904	0	0	-251.904
sprememba odplačne vrednosti	0	8.127.732	402.589	0	8.530.321
stanje 31.12.2015	6.215.559	295.516.298	5.229.125	0	306.960.981
Finančne naložbe skupaj					
stanje 1.1.2015	8.950.266	538.560.659	39.301.503	401.178	587.213.605
nove pridobitve	7.201.383	173.423.147	289.443.902	487.000	470.555.432
zapadlost	0	-89.934.587	-22.356.970	-474.678	-112.766.235
odtujitev	-1.522.197	-62.686.619	-287.144.773	0	-351.353.589
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-549.127	-3.339.896	0	0	-3.889.023
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-14.081	-688.587	0	0	-702.668
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	-271.778	0	0	-271.778
sprememba odplačne vrednosti	0	12.892.256	840.053	27.112	13.759.421
stanje 31.12.2015	14.066.244	567.954.595	20.083.715	440.612	602.545.166

Gibanje finančnih naložb v letu 2014

v evrih brez centov	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	posojila	skupaj
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2014	2.104.647	241.196.345	23.908.545	637.933	267.847.471
nove pridobitve	500.922	85.603.470	210.246.892	183.000	296.534.284
zapadlost	0	-73.573.315	-5.455.251	-450.265	-79.478.831
odtujitev	-1.032.561	-7.241.376	-202.454.608	0	-210.728.545
sprememba poštene vr. - v kapitalu	52.205	2.719.911	0	0	2.772.116
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-23.176	-416.977	0	0	-440.153
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	192.399	0	0	192.399
sprememba odplačne vrednosti	0	4.893.535	709.625	30.510	5.633.670
stanje 31.12.2014	1.602.037	253.373.992	26.955.203	401.178	282.332.411
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2014	7.299.376	264.023.948	13.221.992	0	284.545.315
nove pridobitve	0	80.210.021	101.750.017	0	181.960.038
zapadlost	0	-56.092.476	-4.543.064	0	-60.635.540
odtujitev	-942.839	-16.625.628	-98.630.017	0	-116.198.484
sprememba poštene vr. - v kapitalu	1.056.286	6.913.567	0	0	7.969.853
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-64.594	-1.952.315	0	0	-2.016.909
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	289.767	0	0	289.767
sprememba odplačne vrednosti	0	8.419.783	547.372	0	8.967.155
stanje 31.12.2014	7.348.229	285.186.667	12.346.300	0	304.881.195
Finančne naložbe skupaj					
stanje 1.1.2014	9.404.023	505.220.293	37.130.537	637.933	552.392.785
nove pridobitve	500.922	165.813.491	311.996.909	183.000	478.494.322
zapadlost	0	-129.665.791	-9.998.315	-450.265	-140.114.371
odtujitev	-1.975.400	-23.867.004	-301.084.625	0	-326.927.029
sprememba poštene vr. - v kapitalu	1.108.491	9.633.478	0	0	10.741.969
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-87.770	-2.369.292	0	0	-2.457.062
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	482.166	0	0	482.166
sprememba odplačne vrednosti	0	13.313.318	1.256.997	30.510	14.600.825
stanje 31.12.2014	8.950.266	538.560.659	39.301.503	401.178	587.213.605

Prikaz finančnih naložb Zavarovalnice Maribor v obveznice

v evrih brez centov	31.12.2015		31.12.2014	
	knjigovodska vrednost	odplačna vrednost	knjigovodska vrednost	odplačna vrednost
Državne obveznice	301.748.843	294.810.710	316.952.691	308.078.074
Ostale obveznice	266.205.754	250.623.515	212.806.704	206.818.640
Obveznice skupaj*	567.954.597	545.434.225	529.759.395	514.896.714

* obveznice lastnih virov, kritnega premoženja in kritnega sklada klasičnih ŽŽ

Med finančnimi naložbami Zavarovalnice Maribor na zadnji dan poročevalskega obdobja ni naložb v obveznice bank, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente.

Prikaz knjigovodske in poštene vrednosti finančnih naložb

v evrih brez centov	31.12.2015		31.12.2014	
	knjigovodska vrednost	poštena vrednost	knjigovodska vrednost	poštena vrednost
Posojila in depoziti	20.524.321	20.524.321	39.702.677	39.702.677
V posesti do zapadlosti v plačilo	148.032.945	161.662.464	150.621.938	166.304.333
Razpoložljiva za prodajo	422.301.725	422.301.725	388.087.724	388.087.724
Po pošteni vrednosti skozi PI	11.686.174	11.686.174	8.801.267	8.801.267
Obveznice skupaj*	602.545.166	616.174.684	587.213.606	602.896.001

* obveznice lastnih virov, kritnega premoženja in kritnega sklada klasičnih ŽŽ

S preglednico v nadaljevanju prikazujemo razdelitev finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti v posamezne ravni, glede na določanje poštene vrednosti posamezne finančne naložbe. Družba predpostavlja, da je knjigovodska vrednost depozitov dovolj natančen približek njihove poštene vrednosti.

Sredstva in obveznosti merjena ali razkrita po pošteni vrednosti v izkazih so merjena in prikazana v skladu z ravnimi poštene vrednosti po MSRP13, ki kategorizira vhodne podatke metod vrednotenja uporabljenih za merjenje poštene vrednosti v 3 ravni.

Pri razvrščanju sredstev in obveznosti v ravni po MSRP13 je predvsem pomembna razpoložljivost tržnih informacij, ki je določena z relativnimi ravnimi trgovanja enakih ali podobnih instrumentov na trgu, s poudarkom na informacijah, ki predstavlja dejansko dejavnost trga ali zavezujoče kotacije posrednikov ali trgovcev.

Družba je ob koncu poslovnega leta 2015 za razporejanje finančnih naložb, uporabila spremenjene kriterije razvrščanja posamezne finančne naložbe v eno izmed treh ravni.

Družba je v letu 2014 kot primarno ceno vrednotenja naložb OTC trga uporabljala BID BVAL ceno, ki ni kotirana, temveč je izračunana na podlagi neposredno in posredno opazovanih tržnih vložkov. Tako vrednotene naložbe so bile v skladu z MSRP 13, razporejene v 2. raven. V letu 2015 je družba kot primarno ceno vrednotenja naložb OTC trga uporabljala BID CBBT ceno, ki predstavlja neprilagojeno kotirano ceno in tako izpolnjuje kriterije za v 1. raven.

Glede na to, da je v letu 2015 pomemben delež naložb z OTC trga vrednoten po zaključni BID CBBT ceni, je na dan 31.12.2015 večji delež naložb v 1. ravni kot konec leta 2014. Naložbe razporejene v 1. raven na 31.12.2015 predstavljajo 79,93 odstotkov (2014: 56,57 odstotkov) finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti.

Pri preverjanju aktivnosti trga finančnih instrumentov, ki kotirajo na eni od borz vrednostnih papirjev, smo ugotovili, da kriterij aktivnega trg ni izpolnjen in smo jih na dan 31.12.2015 vrednotili na osnovi internega modela. Pri izračunu cene z modelom vrednotenja smo uporabili neposredno in posredno opazovane tržne vložke kot so: krivulja netvegane obrestne mere, donosnost podobnih finančnih instrumentov ter pribitke za kreditno tveganje in nelikvidnost instrumenta. Glede na to, da vložki uporabljeni v modelu izpolnjujejo kriterij za 2. raven, so bile naložbe, vrednotene z internim modelom razporejene v 2. raven. Posledično se je glede na predhodno poročevalsko obdobje znižal delež finančnih naložb v 2. ravni. Le te na dan 31.12.2015 dosegajo 19,92 odstotka (2014: 43,43 odstotka) vseh finančnih naložb.

Analiza finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2015

v evrih brez centov	31.12.2015			skupaj
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj				
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	2.349.936	0	2.349.936
dolžniški vrednostni papirji	0	2.349.936	0	2.349.936
lastniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Razpoložljivo za prodajo	178.340.394	39.866.282	0	218.206.676
dolžniški vrednostni papirji	171.695.265	39.321.210	0	211.016.475
lastniški vrednostni papirji	6.645.129	545.072	0	7.190.201
Skupaj	178.340.394	42.216.218	0	220.556.612
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj				
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	9.336.238	0	9.336.238
dolžniški vrednostni papirji	0	9.336.238	0	9.336.238
lastniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Razpoložljivo za prodajo	168.527.222	34.905.250	0	203.432.472
dolžniški vrednostni papirji	168.285.048	28.933.954	0	197.219.002
lastniški vrednostni papirji	242.174	5.971.296	0	6.213.470
Skupaj	168.527.222	44.241.488	0	212.768.710
Finančne naložbe družbe				
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	11.686.174	0	11.686.174
dolžniški vrednostni papirji	0	11.686.174	0	11.686.174
lastniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Razpoložljivo za prodajo	346.867.616	74.771.532	0	421.639.148*
dolžniški vrednostni papirji	339.980.313	68.255.164	0	408.235.477
lastniški vrednostni papirji	6.887.303	6.516.368	0	13.403.671
Skupaj	346.867.616	86.457.706	0	433.325.322

*razlika do bilančne vrednosti predstavljajo naložbe vrednotene po nabavni vrednosti

Analiza finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2014

v evrih brez centov	Stanje 31.12.2014			skupaj
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj				
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	2.869.810	0	2.869.810
dolžniški vrednostni papirji	0	2.869.810	0	2.869.810
Razpoložljivo za prodajo	108.621.401	81.323.222	0	189.944.623
dolžniški vrednostni papirji	107.679.850	81.323.222	0	189.003.072
lastniški vrednostni papirji	941.551	0	0	941.551
Skupaj	108.621.401	84.193.032	0	192.814.433
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj				
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	5.931.457	0	5.931.457
dolžniški vrednostni papirji	0	5.931.457	0	5.931.457
Razpoložljivo za prodajo	115.529.518	81.951.006	0	197.480.524
dolžniški vrednostni papirji	108.183.379	81.951.006	0	190.134.385
lastniški vrednostni papirji	7.346.139	0	0	7.346.139
Skupaj	115.529.518	87.882.463	0	203.411.981
Finančne naložbe družbe				
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	8.801.267	0	8.801.267
dolžniški vrednostni papirji	0	8.801.267	0	8.801.267
Razpoložljivo za prodajo	224.150.919	163.274.228	0	387.425.147
dolžniški vrednostni papirji	215.863.229	163.274.228	0	379.137.457
lastniški vrednostni papirji	8.287.690	0	0	8.287.690
Skupaj	224.150.919	172.075.495	0	396.226.414

Med finančnimi naložbami, razpoložljivimi za prodajo, so v bilanci stanja izkazane tudi nekotirajoče naložbe (delnice in deleži), vrednotene po nabavni vrednosti v višini 662.577 evrov (2014: 616.098 evrov).

Naložbe v odvisne družbe, družba vrednoti po naložbeni metodi. Dividende izkaže v izkazu poslovnega izida, ko nastane pravica do prejetja. Družba po tej metodi prav tako vrednoti naložbe v delnice in deleže drugih družb, ki ne kotirajo.

Družba v poročevalskem obdobju ni realizirala ne dobičkov in ne izgub iz naslova prodaje obravnavanih finančnih naložb, prav tako ni pripoznala oslabitev teh naložb (2014: 0 evrov oslabitev teh finančnih naložb).

Družba pri presoji dokazov za namene ocenjevanja potreb za morebitno oslabitev finančne naložbe ali skupine finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, presoja ali gre za pomembno in dolgotrajnejše padanje poštene vrednosti finančne naložbe¹⁰. V 2015 ni bilo oslabitev iz tega naslova (2014: 4.409 evrov).

7. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje**Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, glede na skupine finančnih sredstev**

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Posojila in depoziti	4.325.730	9.048.455
- depoziti	4.325.730	9.048.455
V posesti do zapadlosti v plačilo	9.985.587	10.096.564
Razpoložljivo za prodajo	15.963.694	3.815.356
Po pošteni vrednosti skozi IPI	149.581.267	146.808.014
- domači vzajemni skladi	53.615.344	54.468.782
- tuji vzajemni skladi	89.917.227	82.502.899
- dolžniški vrednostni papirji	6.048.696	9.836.333
Skupaj	179.856.278	169.768.389

¹⁰ Podrobni kriteriji za pripoznanje oslabitev finančne naložbe razkrivamo med računovodskimi usmeritvami

Finančne naložbe, ki predstavljajo sredstva zavarovancev, ki imajo sklenjeno življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem so, glede na naravo zavarovalnih pogodb, razporejena pretežno v skupino finančnih sredstev po pošteni vrednosti, katere gibanje je pripoznano neposredno v izkazu poslovnega izida.

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2015

v evrih brez centov	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	skupaj
Stanje 1.1.2015	136.971.681	23.748.253	9.048.455	169.768.390
Povečanje med letom	29.980.775	13.070.470	48.615.820	91.667.065
Pridobitve	29.776.137	12.608.050	48.613.329	90.997.516
Sprememba poštene vrednosti skozi IPI	204.638	0	0	204.638
Sprememba odplačne vrednosti	0	462.420	2.491	464.911
Zmanjšanje med letom	22.929.184	5.311.447	53.338.545	81.579.176
Odtujitve, zapadlosti	22.389.399	5.106.847	53.338.545	80.834.791
Sprememba poštene vrednosti skozi IPI	529.985	120.072	0	650.057
Sprememba poštene vrednosti v kapitalu	9.800	84.528	0	94.328
Stanje 31.12.2015	144.023.272	31.507.276	4.325.730	179.856.278

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2014

v evrih brez centov	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	skupaj
Stanje 1.1.2014	117.564.876	19.136.697	8.978.668	145.680.242
Povečanje med letom	36.662.923	5.141.261	42.802.420	84.606.604
Pridobitve	29.104.189	3.824.838	42.905.116	75.834.143
Sprememba poštene vrednosti v kapitalu	0	-11.859	0	-11.859
Sprememba poštene vrednosti skozi IPI	7.558.734	971.303	0	8.530.037
Sprememba odplačne vrednosti	0	356.979	-102.696	254.283
Zmanjšanje med letom	17.256.118	529.705	42.732.633	60.518.456
Odtujitve, zapadlosti	17.256.118	529.705	42.732.633	60.518.456
Stanje 31.12.2014	136.971.681	23.748.253	9.048.455	169.768.389

8. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so in pozavarovateljem

Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so in pozavarovateljem v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Pozavarovalne pogodbe	56.945.512	70.542.426
- iz prenosnih premij	13.036.904	12.892.262
- iz škodnih rezervacije	43.721.323	57.546.759
- iz rezervacij za bonuse in popuste	187.285	103.405
Sozavarovalne pogodbe	53.726	75.194
- iz prenosnih premij	24.540	24.823
- iz škodnih rezervacije	29.186	50.371
Skupaj	56.999.239	70.617.620

Pripoznana sredstva pozavarovateljev in sozavarovateljev, glede na njihovo ročnost v celoti predstavljajo kratkoročna sredstva zavarovalnice.

Izkazana pozavarovalna sredstva so v višini 94,4 odstotka (2014: 96,1 odstotka) vezana na pozavarovalnico Sava Re d.d..

Družba ocenjuje, da je knjigovodska vrednost terjatev iz naslova pozavarovalnih pogodb, izkazanih kot znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so in pozavarovateljem enaka njihovi poplačljivi vrednosti, zato oslabitev pripoznanih pozavarovalnih sredstev ni bila potrebna. Izkazana knjigovodska vrednost sredstev tako predstavlja dovolj natančen približek njihove poštene vrednosti.

Izid iz pozavarovalnih poslov (nakupa pozavarovanja) v poročevalskem obdobju, ki je vključen v izkaz poslovnega izida znaša -26.730.978 evrov (2014: -9.254.858 evrov).

9. Terjatve

Terjatve v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015			31.12.2014		
	izvirna vrednost	oslabitev	sedanja vrednost	izvirna vrednost	oslabitev	sedanja vrednost
Terjatve iz zavarovalnih poslov	61.469.985	-29.477.414	31.992.572	67.462.815	-33.114.422	34.348.392
- terjatve do zavarovancev	44.212.857	-13.958.796	30.254.061	47.814.121	-15.598.246	32.215.875
- terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.381.455	-149.104	1.232.351	1.501.535	-171.913	1.329.621
- regresne terjatve	15.620.474	-15.369.009	251.464	17.587.673	-17.343.036	244.637
- druge terjatve iz zavarovalnih poslov	255.200	-505	254.695	559.486	-1.226	558.260
Terjatve iz so in pozavarovanja	8.223.089	0	8.223.089	9.806.606	0	9.806.606
- terjatve do pozavarovateljev	8.116.514	0	8.116.514	9.680.478	0	9.680.478
- terjatve do sozavarovateljev	106.575	0	106.575	126.128	0	126.128
Druge terjatve	711.291	0	711.291	654.746	0	654.746
Skupaj	70.404.366	-29.477.414	40.926.952	77.924.166	-33.114.422	44.809.744

Družba v skladu s svojimi računovodskimi usmeritvami, v vsakem obračunskem obdobju ocenjuje pošteno - udenarljivo vrednost terjatev. Oblikovanje oziroma črpanje popravkov vrednosti terjatev se pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida. Družba je v poročevalskem obdobju v izkazu poslovnega izida pripoznala odhodke iz naslova oslabitev terjatev, v višini 88.709 evrov (2014: 85.162 evrov). Dokončni odpisi terjatev zaradi nezmožnosti izterjave v plačilo zapadlih terjatev so pripoznani v višini 2.788.340 evrov (2014: 1.726.893 evrov).

10. Druga sredstva

Druga sredstva v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Vrednotnice	120	10.250
Aktivne časovne razmejitev	6.569.468	5.339.289
Skupaj druga sredstva	6.569.588	5.349.539

Družba ocenjuje, da izkazana knjigovodska vrednost sredstev predstavlja dovolj natančen približek njihove poštene vrednosti.

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev v letu 2015

v evrih brez centov	1.1.2015	povečanje	zmanjšanje	31.12.2015
Predhodno nezaračunani prihodki	37.202	295.510	-298.771	33.942
Kratkoročno odloženi stroški	5.265.103	6.911.897	-5.721.191	6.455.810
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	4.377.808	6.309.790	-4.377.808	6.309.791
- drugi odloženi stroški	887.295	602.107	-1.343.383	146.019
Kratkoročno odloženi odhodki	36.983	349.722	-306.990	79.715
Skupaj	5.339.289	7.557.129	-6.326.951	6.569.468

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev v letu 2014

v evrih brez centov	1.1.2014	povečanje	zmanjšanje	31.12.2014
Predhodno nezaračunani prihodki	184.142	75.546	-222.485	37.202
Kratkoročno odloženi stroški	5.591.609	1.497.339	0	5.265.103
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	4.721.686	0	-343.878	4.377.808
- drugi odloženi stroški	869.922	1.497.339	-1.479.966	887.295
Kratkoročno odloženi odhodki	0	1.815.131	-1.778.148	36.983
Skupaj	5.775.750	3.388.015	-2.000.633	5.339.289

11. Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
denarna sredstva v blagajni	31.909	36.627
denarna sredstva na transakcijskih računih	171.203	57.771
denarni ustrezniki	362	0
Skupaj	203.474	94.398

12. Kapital

Osnovni kapital

Osnovni kapital družba znaša 55.426.291 evrov in je razdeljen na 12.453.831 navadnih (rednih), prosto prenosljivih, kosovnih delnic, ki se ne glasijo na nominalni znesek, ima pa vsaka od njih enak delež in pripadajoč znesek v osnovnem kapitalu. Osnovni kapital in število izdanih delnic se v poročevalskem obdobju nista spremenila.

Sestava celotnega lastniškega kapitala družbe

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Osnovni delniški kapital	55.426.291	55.426.291
Kapitalske rezerve	2.811.907	2.811.907
- splošni prevrednotovalni popravek kapitala	2.811.907	2.811.907
Rezerve iz dobička	8.405.682	8.214.140
- zakonske rezerve	5.542.629	5.542.629
- rezerve za izravnava rizikov (izravnalne rezerve)	2.863.053	2.671.511
Presežek iz prevrednotenja	12.150.334	15.895.203
- iz naslova spremembe poštene vrednosti pri finančnih sredstvih	14.637.264	19.324.275
- obračunane obveznosti iz naslova odloženih davkov	-2.488.335	-3.285.127
- aktuarski dobički/izgube	1.405	-143.946
Zadržani čisti poslovni izid	15.998.937	11.642.981
Čisti poslovni izid poslovnega leta	23.776.824	16.436.172
Skupaj	118.569.975	110.426.694

Knjigovodska vrednost delnice

v centih	31.12.2015		31.12.2014	
Knjigovodska vrednost delnice	118.569.975	9,52	110.426.694	8,87
	12.453.831		12.453.831	

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve se smejo uporabiti pod pogoji in za namene, kot jih določa zakon. Kapitalske rezerve so 31. 12. 2015 znašale 2.811.907 evrov in se v celoti nanašajo na prevrednotovalni popravek kapitala, ki je bil ob prehodu na MSRP pripoznan kot kapitalska rezerva. V poročevalskem obdobju ni bilo gibanj v kapitalskih rezervah.

Rezerve iz dobička

Postavke rezerv predstavljajo zakonske rezerve, katere lahko družba oblikuje in koristi v skladu z določili ZGD in Statutom Zavarovalnice Maribor. Zakonske rezerve se lahko oblikujejo do višine 10 odstotkov osnovnega kapitala. Zakonske rezerve se v poročevalskem obdobju niso spremenile in znašajo 5.542.629 evrov.

Sklep o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračunavanje zavarovalno tehničnih rezervacij, nalaga zavarovalnicam pripoznanje in izkazovanje izravnalnih rezervacij med zavarovalno tehničnimi rezervacijami ter njihovo oblikovanje in črpanje preko izkaza poslovnega izida. Navedeno je v nasprotju z MSRP. Posledično Zavarovalnica Maribor izravnalne rezervacije pripozna in izkazuje kot posebno postavko rezerv iz dobička v kapitalu, kot je predvideno tudi s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic SKL 2009 (vključno s spremembo iz UL RS 99/2010)

V primeru, da bi bile izravnalne rezervacije izkazane med zavarovalno tehničnimi rezervacijami, bi bile le te višje za 2.863.053 evrov (2014: 2.671.511 evrov) in bi skupaj znašale 570.131.567 evrov (2014: 574.786.611 evrov). Izravnalne rezervacije se v poročevalskem obdobju niso spremenile.

Kljub temu, da izravnalne rezervacije predstavljajo bilančno postavko kapitala, se štejejo med obveznosti kritnega premoženja, za katere se zahteva pokritost s strani finančnih naložb.

Celoten pripoznani čisti dobiček obračunskega obdobja je ostal nerazporejen in je del bilančnega dobička obračunskega obdobja.

Gibanje posameznih postavk lastniškega kapitala, so razkrita v izkazu sprememb lastniškega kapitala, v katerega družba vključi stanja in spremembe vseh sestavin lastniškega kapitala.

Presežek iz prevrednotenja

Rezerva za pošteno vrednost vključuje kumulativno spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev na razpolago za prodajo.

Del presežka iz prevrednotenja, ki izvira iz naložb kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj, bi v primeru realizacije, bil predmet izračuna dobička tega kritnega sklada in bi pripadel zavarovancem klasičnih zavarovanj v deležu 80 odstotkov dobička sklada.

13. Podrejene obveznosti

V letu 2015 – v mesecu avgustu je zapadla v izplačilo podrejena obveznica družbe.

Gibanje podrejenih obveznosti v letu 2015

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2015	izplačilo	Stanje 31.12.2015
Obveznica ZVM2	5.200.000	-5.200.000	0
Skupaj	5.200.000	-5.200.000	0

Gibanje podrejenih obveznosti v letu 2014

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2014	izplačilo	Stanje 31.12.2014
Obveznica ZVM2	7.000.000	-1.800.000	5.200.000
Skupaj	7.000.000	-1.800.000	5.200.000

14.Zavarovalno tehnične rezervacije

Zavarovalo tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	71.144.878	70.090.634
Del prenosnih premij v sozavarovanju	37.556	17.499
Del rezervacij v pozavarovanju	-12.958.563	-12.819.280
Kosmate prenosne premije	71.182.434	70.108.133
Čiste prenosne premije	58.223.871	57.288.853
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	52.158.869	66.356.797
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	170.258.774	163.087.999
Rezervacije za regrese	-650.091	-687.117
Rezervacija za cenilne stroške	14.557.248	14.527.401
Del rezervacij prevzetih iz sozavarovanj	266.680	308.409
Del rezervacij v pozavarovanju	-43.400.806	-57.154.351
Del rezervacij oddan v sozavarovanje	-29.186	-50.371
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	236.591.479	243.593.489
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	193.161.486	186.388.767
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE		
Rezervacije za bonuse in popuste	629.308	291.115
Rezervacije za nepotekle rizike	7.731.255	8.418.657
Del rezervacij v so-pozavarovanju	-211.825	-128.228
Kosmate druge zavarovalno-tehnične rezervacije	8.360.563	8.709.772
Čiste druge zavarovalno-tehnične rezervacije	8.148.738	8.581.544
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	316.134.475	322.411.393
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-56.600.380	-70.152.230
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	259.534.095	252.259.163

Zavarovalo tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	479.435	472.861
Del prenosnih premij v pozavarovanju	-78.342	-72.982
Kosmate prenosne premije	479.435	472.861
Čiste prenosne premije	401.093	399.879
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	236.722.946	236.166.295
Del matematičnih rezervacij v pozavarovanju	0	0
Kosmate matematične rezervacije	236.722.946	236.166.295
Čiste matematične rezervacije	236.722.946	236.166.295
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	1.400.502	1.235.084
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	11.979.388	11.143.941
Rezervacija za cenilne stroške	551.768	685.524
Del rezervacij v pozavarovanju	-88.352	-143.000
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	13.931.658	13.064.550
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	13.843.306	12.848.568
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	251.134.038	249.703.707
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-166.693	-215.982
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	250.967.345	249.487.724

Med zavarovalno tehničnimi rezervacijami iz naslova klasičnih življenjskih zavarovanj, družba na dan 31.12.2015 ne pripoznava dodatnih rezervacij iz naslova LAT testa, medtem ko so v preteklem poročevalskem obdobju te rezervacije znašale 3.826.588 evrov. Družba je v poročevalskem obdobju izpopolnila metodologijo in izračun LAT rezervacije¹¹. Ob spremembi je bil izveden tudi ponovni izračun ustreznosti oblikovanih rezervacij za preteklo poročevalsko obdobje, po katerem bi znesek rezervacije padel na 0 (nič) evrov. Ob oceni, da bi se učinek razgradnje rezervacije v višini 80 odstotkov prellil v pripis dobička zavarovancem, bi bil pozitiven vpliv na poslovni izid 765.317 evrov.

Zavarovalno tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb družbe

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	71.624.313	70.563.495
Del prenosnih premij v sozavarovanju	37.556	17.499
Del rezervacij v pozavarovanju	-13.036.904	-12.892.262
Skupaj kosmate prenosne premije	71.661.868	70.580.994
Skupaj čiste prenosne premije	58.624.964	57.688.732
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	53.559.371	67.591.881
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	182.238.162	174.231.940
Rezervacije za regrese	-650.091	-687.117
Rezervacija za cenilne stroške	15.109.016	15.212.925
Del rezervacij prevzetih iz sozavarovanj	266.680	308.409
Del rezervacij v pozavarovanju	-43.489.158	-57.297.351
Del rezervacij oddan v sozavarovanje	-29.186	-50.371
Skupaj kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	250.523.137	256.658.038
Skupaj čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	207.004.792	199.310.316
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	236.722.946	236.166.295
Del matematične rezervacije v pozavarovanju	-88.352	-143.000
Skupaj kosmate matematične rezervacije	236.722.946	236.166.295
Skupaj čiste matematične rezervacije	236.634.594	236.023.295
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE		
Rezervacije za bonuse in popuste	629.308	291.115
Rezervacije za nepotekle rizike	7.731.255	8.418.657
Del rezervacij v pozavarovanju	-211.825	-128.228
Skupaj kosmate druge ZTR	8.360.563	8.709.772
Skupaj čiste druge ZTR	8.148.738	8.581.544
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	567.268.514	572.115.100
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-56.767.074	-70.368.212
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	510.501.440	501.746.888

¹¹ Podrobnejši opis spremembe se nahaja v poglavju o obvladovanju tveganj – točka 3.2.2.

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij v letu 2015

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2015	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2015
Premoženjska zavarovanja				
Rezervacije za prenosne premije	70.108.132	68.989.175	-67.914.874	71.182.433
Škodne rezervacije	243.593.489	39.578.999	-46.581.009	236.591.479
Rezervacije za bonuse in popuste	291.115	419.114	-80.921	629.308
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	8.418.657	1.115.212	-1.802.614	7.731.255
Skupaj	322.411.394	110.102.500	-116.379.418	316.134.476
Življenjska zavarovanja				
Rezervacije za prenosne premije	472.862	83.908	-77.335	479.435
Škodne rezervacije	13.064.550	8.099.700	-7.232.592	13.931.658
Matematične rezervacije	236.166.295	25.925.453	-25.368.803	236.722.945
Skupaj	249.703.707	34.109.061	-32.678.730	251.134.038
Skupaj ZM				
Rezervacije za prenosne premije	70.580.994	69.073.083	-67.992.209	71.661.868
Škodne rezervacije	256.658.039	47.678.699	-53.813.601	250.523.137
Matematične rezervacije	236.166.295	25.925.453	-25.368.803	236.722.945
Rezervacije za bonuse in popuste	291.115	419.114	-80.921	629.308
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	8.418.657	1.115.212	-1.802.614	7.731.255
Skupaj ZM	572.115.100	144.211.561	-149.058.148	567.268.514

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij v letu 2014

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2014	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2014
Premoženjska zavarovanja				
Rezervacije za prenosne premije	68.513.468	67.431.736	-65.837.071	70.108.133
Škodne rezervacije	224.478.781	59.199.422	-40.084.714	243.593.489
Rezervacije za bonuse in popuste	324.137	57.235	-90.258	291.115
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	9.706.910	1.756.415	-3.044.668	8.418.657
Skupaj	303.023.296	128.444.809	-109.056.711	322.411.394
Življenjska zavarovanja				
Rezervacije za prenosne premije	496.981	83.796	-107.915	472.862
Škodne rezervacije	14.363.462	6.710.095	-8.009.007	13.064.550
Matematične rezervacije	232.263.651	27.765.313	-23.862.668	236.166.295
Skupaj	247.124.094	34.559.203	-31.979.590	249.703.707
Skupaj ZM				
Rezervacije za prenosne premije	69.010.449	67.515.532	-65.944.986	70.580.995
Škodne rezervacije	238.842.243	65.909.517	-48.093.721	256.658.039
Matematične rezervacije	232.263.651	27.765.313	-23.862.668	236.166.295
Rezervacije za bonuse in popuste	324.137	57.235	-90.258	291.115
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	9.706.910	1.756.415	-3.044.668	8.418.657
Skupaj ZM	550.147.390	163.004.012	-141.036.301	572.115.100

15. Zavarovalno tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Zavarovalno tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	15.721	17.198
Kosmate prenosne premije	15.721	17.198
Čiste prenosne premije	15.721	17.198
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	166.172.874	156.500.163
Kosmate matematične rezervacije	166.172.874	156.500.163
Čiste matematične rezervacije	166.172.874	156.500.163
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	1.123.293	1.193.509
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	6.854.151	5.564.746
Rezervacija za cenilne stroške	267.949	298.332
Del rezervacij v pozavarovanju	-232.165	-249.408
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	8.245.394	7.056.587
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	8.013.229	6.807.179
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	174.433.990	163.573.948
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-232.165	-249.408
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	174.201.825	163.324.540

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2015

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2015	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2015
Prenosne premije	17.198	691	-2.168	15.721
Škodne rezervacije	7.056.587	5.639.016	-4.450.209	8.245.394
Matematične rezervacije	156.500.163	23.639.520	-13.966.808	166.172.875
Skupaj	163.573.947	29.279.227	-18.419.185	174.433.990

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2014

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2014	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2014
Prenosne premije	17.480	-1.473	1.191	17.198
Škodne rezervacije	7.540.071	5.509.380	-5.992.864	7.056.587
Matematične rezervacije	134.117.931	31.757.619	-9.375.387	156.500.163
Skupaj	141.675.481	37.265.526	-15.367.059	163.573.948

16. Druge rezervacije

Druge rezervacije v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Rezervacije za zaposlene	5.484.468	5.015.363
Druge rezervacije	473.875	368.217
Skupaj druge rezervacije	5.958.343	5.383.580

Med rezervacijami za zaposlene družba izkazuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob njihovi upokojitvi, ki zaposlencem pripadajo v skladu s pogodbami o zaposlitvi oziroma kolektivno pogodbo družbe.

Rezervacije za zaposlene družba oblikuje na osnovi aktuarskih izračunov, z upoštevanjem pričakovane umrljivosti iz slovenskih tablic umrljivosti 2007, fluktuacije zaposlenih in rasti obveznosti (predvidena nominalna rast plač 4,96 odstotka letno (2014: 4,6 odstotka letno) ter predvidena rast jubilejnih nagrad v višini 2,0 odstotka).

Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se uporablja krivulja ECB – European Central Bank (Euro area yield curve: AAA-rated euro area central government bonds) z dne 31.12.2015.

Ostale bilančne postavke drugih rezervacij predstavljajo zneski, pripoznani v skladu z Zakonom o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov. Zneski iz naslova nagrade za preseganje kvote in zneski oproščenih prispevkov za PIZ se lahko porabijo izključno za zaposlene invalide v zavarovalnici za namene, kot jih določa zakonodaja.

Gibanje drugih rezervacij v letu 2015

v evrih brez centov	Rezervacije za zaposlene	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 1.1.2015	5.015.362	368.218	5.383.580
Povečanje	819.030	112.382	931.412
Poraba	-349.924	-270	-350.194
Amortizacija	0	-6.455	-6.455
Stanje 31.12.2015	5.484.468	473.875	5.958.343

Gibanje drugih rezervacij v letu 2014

v evrih brez centov	Rezervacije za zaposlene	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 1.1.2014	4.785.223	275.450	5.060.673
Povečanje	580.333	100.394	680.727
Poraba	-350.194	-49	-350.243
Amortizacija	0	-7.577	-7.577
Stanje 31.12.2014	5.015.362	368.217	5.383.580

Podroben prikaz postavk gibanja rezervacij za odpravnine ob upokojitvi

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Stanje 1.1.	3.374.565	3.113.495
Izplačila odpravnin	-51.401	-157.621
Stroški sprotnega službovanja	269.623	-301.282
Stroški obresti	-2.991	-31.456
Aktuarski dobički/izgube	-145.351	751.429
Stanje 31.12.	3.444.445	3.374.565

Aktuarski dobički/izgube so pripoznani v izkazu vseobsegajočega donosa.

Analiza občutljivosti rezervacij za dolgoročne zasluge zaposlencev v letu 2015 in 2014

31.12.2015	Vpliv na višino rezervacij za odpravnino ob upokojitvi (v EUR)	Vpliv na višino rezervacij za jubilejne nagrade	SKUPAJ
Znižanje diskontne obrestne mere za 1%	523.862	222.084	745.946
Povečanje diskontne obrestne mere za 1%	-433.896	-189.641	-623.537
Znižanje realne rasti plač za 0,5%	-230.626	-94.054	-324.680
Povečanje realne rasti plač za 0,5%	250.097	100.403	350.500
Znižanje fluktuacije za 10%	76.651	34.515	111.165
Povečanje fluktuacije za 10%	-73.590	-33.182	-106.772
Zmanjšanje umrljivosti za 10%	22.829	8.125	30.954
Povečanje umrljivosti za 10%	-22.622	-8.062	-30.684

31.12.2014	Vpliv na višino rezervacij za odpravnino ob upokojitvi (v EUR)	Vpliv na višino rezervacij za jubilejne nagrade	SKUPAJ
Znižanje diskontne obrestne mere za 1%	493.032	158.007	651.039
Povečanje diskontne obrestne mere za 1%	-409.490	-136.916	-546.406
Znižanje realne rasti plač za 0,5%	-219.125	-67.659	-286.783
Povečanje realne rasti plač za 0,5%	237.338	71.723	309.061
Znižanje fluktuacije za 10%	73.114	27.573	100.686
Povečanje fluktuacije za 10%	-70.353	-26.489	-96.841
Zmanjšanje umrljivosti za 10%	20.570	5.093	25.663
Povečanje umrljivosti za 10%	-20.394	-5.060	-25.454

17. Odložene terjatve/obveznosti za davek

Družba je pri izračunu odloženih terjatev/obveznosti za davek upoštevala 17 odstotno davčno stopnjo, tako kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Družba ne vzpostavlja terjatev za odložene davke na račun davčno nepriznanih vrednosti pri oslabitvah terjatev, saj družba ne more zagotoviti, da bodo te vrednosti odpravljene na način, kot ga priznava davčna zakonodaja.

Odložene terjatve/obveznosti za davek v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	Terjatve		Obveznosti		Pobotano stanje terjatev in obveznosti	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Finančne naložbe	232.408	569.906	2.488.335	3.285.127	-2.255.927	-2.715.221
Rezervacije za zaposlence	512.101	459.873			512.101	459.873
Aktuarski dobički/izgube		0	12.355	0	-12.355	0
Skupaj	744.510	1.029.779	2.500.690	3.285.127	-1.756.180	-2.255.348

Učinke odloženih davkov na poslovni izid razkrivamo v pojasnilu 33.

18. Druge finančne obveznosti

Druge finančne obveznosti znašajo 115.075 evrov (2014: 87.840 evrov). Znesek postopoma zapada v plačilo in bo dokončno poplačan v letu 2018.

19. Obveznosti iz poslovanja

Obveznosti iz poslovanja v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015			31.12.2014		
	PRZ	ŽZ	skupaj	PRZ	ŽZ	skupaj
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.083.235	6.874.864	9.958.099	2.795.682	7.821.499	10.617.182
- obveznosti do zavarovancev	1.258.092	6.874.864	8.132.956	1.071.439	7.821.499	8.892.939
- obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.825.143	0	1.825.143	1.724.243	0	1.724.243
Obveznosti iz so in pozavarovanja	10.378.077	133.087	10.511.164	7.845.237	138.309	7.983.545
- obveznosti za sozavarovalne premije	206.593	406	206.999	171.202	0	171.202
- obveznosti za obračunane deleže pozavarovateljev	10.171.483	132.681	10.304.164	7.674.035	138.309	7.812.343
Obveznosti za odmerjen davek	2.291.498	952.558	3.244.056	506.295	880.415	1.386.710
Skupaj obveznosti iz poslovanja	15.752.810	7.960.509	23.713.319	11.147.214	8.840.223	19.987.436

V obveznostih do zavarovancev življenjskih zavarovanj so vključene tudi obveznosti iz dospelih, a še ne izplačanih policah klasičnih življenjskih zavarovanj, v višini 1.534.497 evrov (2014: 1.669.580 evrov) in obveznosti za še neizplačan pripisan dobiček v višini 4.859.360 evrov (2014: 5.672.355 evrov). Izkazan znesek preostalih obveznosti iz poslovanja zapade v plačilo v poslovnem letu 2016.

20. Ostale obveznosti

Ostale obveznosti v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	31.12.2015			31.12.2014		
	premoženjska zavarovanja	življenjska zavarovanja	skupaj	premoženjska zavarovanja	življenjska zavarovanja	skupaj
Druge obveznosti iz zavarovalnih poslov	1.419.318	3.641	1.422.959	1.402.779	0	1.402.779
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	1.254.741	0	1.254.741	1.229.112	0	1.229.112
Obveznosti do dobaviteljev	1.260.010	0	1.260.010	1.134.679	0	1.134.679
Obveznosti iz financiranja	0	0	0	0	0	0
Druge obveznosti in davki	2.359.324	114.061	2.473.385	2.212.278	100.250	2.312.528
Pasivne časovne razmejitev	6.349.172	3.158.487	9.507.659	8.425.405	3.297.700	11.723.105
Skupaj ostale obveznosti	12.642.565	3.276.189	15.918.754	14.404.253	3.397.950	17.802.203

Med pasivnimi časovnimi razmejitvami je pripoznan tudi znesek stroška za neizkoriščenih dopuste, Znesek v naprej vračunanih stroškov znaša 833.511 evrov (2014: 867.587 evrov).

Med odloženimi prihodki je pripoznan tudi sorazmerni del so in pozavarovalne provizije, zadržane v prenosni premiji, v višini 2.639.101 evrov (2014: 2.629.569 evrov).

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev v letu 2015

v evrih brez centov	1.1.2015	črpanje	oblikovanje	31.12.2015
Kratkoročno odloženi prihodki iz naslova premije	10.800.071	-38.719.012	36.478.437	8.559.496
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	923.034	-346.278	371.406	948.163
Skupaj	11.723.105	-39.065.290	36.849.843	9.507.659

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev v letu 2014

v evrih brez centov	1.1.2014	črpanje	oblikovanje	31.12.2014
Kratkoročno odloženi prihodki iz naslova premije	8.171.280	-34.746.141	37.374.932	10.800.071
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.127.317	-640.634	436.351	923.034
Skupaj	9.298.597	-35.386.775	37.811.283	11.723.105

21. Prihodki od zavarovalnih premij

Elementi izkazanih prihodkov od zavarovalnih premij

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Premoženjska zavarovanja		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	176.988.420	175.551.707
So in pozavarovalni delež v obračunani kosmati premiji	-42.155.902	-39.715.456
Čista obračunana zavarovalna premija	134.832.518	135.836.251
Sprememba kosmate prenosne premije	-1.054.244	-1.619.994
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	118.943	-200.904
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	133.897.216	134.015.353
Življenjska zavarovanja		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	72.258.443	74.429.840
So in pozavarovalni delež v kosmati premiji	-513.335	-479.961
Čista obračunana zavarovalna premija	71.745.107	73.949.879
Sprememba kosmate prenosne premije	-5.097	24.401
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	5.359	12.598
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	71.745.370	73.986.878
Skupaj		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	249.246.862	249.981.547
So in pozavarovalni delež v kosmati premiji	-42.669.238	-40.195.417
Čista obračunana zavarovalna premija	206.577.625	209.786.130
Sprememba kosmate prenosne premije	-1.059.341	-1.595.593
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	124.302	-188.305
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	205.642.586	208.002.232

Obračunana zavarovalna premija po zavarovalnih vrstah za leto 2015

Zavarovalna vrsta	Obračunana kosmata premija	1.1. do 31.12.2015		Skupaj čista premija
		Sprejeta so in pozavarovalna premija	Premija oddana v so in pozavarovanje	
Nezgodno zavarovanje	18.537.926	0	-2.750.473	15.787.453
Zdravstveno zavarovanje	733.602	0	-319.128	414.474
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	48.856.323	0	-7.548.317	41.308.006
Zavarovanje tirnih vozil	714	0	-107	607
Letalsko zavarovanje	64.056	3.335	-45.527	21.864
Zavarovanje plovil	207.472	0	-34.126	173.346
Zavarovanje prevoza blaga	755.212	189.647	-167.948	776.911
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	22.513.533	377.491	-11.043.660	11.847.364
Drugo škodno zavarovanje	14.791.360	83.837	-5.304.938	9.570.259
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	47.111.257	0	-7.192.021	39.919.236
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	221.005	2.930	-212.407	11.528
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	231.128	0	-40.053	191.075
Splošno zavarovanje odgovornosti	10.328.741	138.649	-2.489.627	7.977.763
Kreditno zavarovanje	3.987.094	0	-597.454	3.389.640
Kavcijsko zavarovanje	113.794	0	-17.043	96.751
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.362.042	16.571	-428.126	950.487
Zavarovanje stroškov postopka	562.298	4.663	-410.374	156.587
Zavarovanje pomoči	6.610.864	0	-4.371.695	2.239.169
Skupaj premoženjska zavarovanja	176.988.420	817.123	-42.973.024	134.832.518
Življenjska zavarovanja	28.349.161	0	-163.964	28.185.196
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	43.909.281	15	-349.387	43.559.909
Skupaj življenjska zavarovanja	72.258.443	15	-513.351	71.745.107
Skupaj	249.246.863	817.138	-43.486.375	206.577.625

Obračunana zavarovalna premija po zavarovalnih vrstah za leto 2014

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2014			
	Obračunana kosmata premija	Sprejeta so in pozavarovalna premija	Premija oddana v so in pozavarovanje	Skupaj čista premija
Nezgodno zavarovanje	18.685.953		-2.812.393	15.873.560
Zdravstveno zavarovanje	406.333		-138.349	267.984
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	51.517.827		-8.490.025	43.027.802
Letalsko zavarovanje	55.924		-14.707	41.217
Zavarovanje plovil	221.259		-36.354	184.905
Zavarovanje prevoza blaga	855.623	122.612	-269.518	708.717
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	21.499.374	287.126	-9.116.355	12.670.145
Drugo škodno zavarovanje	14.962.520	115.994	-4.608.279	10.470.235
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	46.301.092		-7.189.431	39.111.661
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	173.383		-138.471	34.912
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	219.965		-40.070	179.895
Splošno zavarovanje odgovornosti	10.508.704	148.139	-2.310.114	8.346.729
Kreditno zavarovanje	1.959.691		-294.396	1.665.295
Kavcijsko zavarovanje	134.358		-20.138	114.220
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.388.364	12.683	-450.780	950.267
Zavarovanje stroškov postopka	549.949	4.568	-391.470	163.047
Zavarovanje pomoči	6.111.389		-4.085.728	2.025.661
Skupaj premoženjska zavarovanja	175.551.708	691.122	-40.406.578	135.836.251
Življenjsko zavarovanje	29.166.395		-127.689	29.038.706
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	45.263.444		-352.272	44.911.172
Skupaj življenjska zavarovanja	74.429.839	0	-479.961	73.949.879
Skupaj	249.981.547	691.122	-40.886.539	209.786.130

22. Prihodki od naložb v povezane družbe

Družba je v poročevalskem obdobju ustvarila dobičke iz odtujitve deleža v pokojninski družbi Moja naložba v višini 479.636 evrov. V preteklem poročevalskem obdobju so znašali dobički 2.215.439 evrov, izhajali pa so iz prodaje delnic v nadrejeno družbo.

23. Neto finančni izid naložbenja

Neto finančni izid naložbenja v letu 2015

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015				
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po pošteni vrednosti skozi IPI	Skupaj
Prihodki iz obresti in dividend	909.483	6.686.207	7.143.328	58.469	14.797.486
Neto realizirani dobički/izgube	102	0	1.103.692	65.475	1.169.269
Skupaj neto prihodki	909.585	6.686.207	8.247.020	123.944	15.966.755
Neto prevrednotenja po PV skozi PI	0	0	0	717.198	717.198
Neto naložbene nepremičnine	0	0	33.142	0	33.142
Drugi odhodki naložb	0	0	-168	454	287
Skupaj neto odhodki	0	0	32.974	717.652	750.626
Neto finančni izid iz naložbenja	909.585	6.686.207	8.214.045	-593.709	15.216.129

Neto finančni izid naložbenja v letu 2014

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2014				
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po pošteni vrednosti skozi IPI	Skupaj
Prihodki iz obresti in dividend	1.545.320	6.759.262	7.505.266	75.546	15.885.394
Odprava oslabitve	23.976	0	37.910	0	61.886
Neto realizirani dobički/izgube	0	0	2.747.222	2.197.388	4.944.610
Neto prevrednotenja po PV skozi PI	0	0	0	6.939.808	6.939.808
Skupaj neto prihodki	1.569.296	6.759.262	10.290.398	9.212.742	27.831.698
Neto prevrednotenja po PV skozi PI	0	0	0	64.841	64.841
Oslabitve	0	0	4.009	0	4.009
Neto naložbene nepremičnine	0	0	12.548	0	12.548
Skupaj neto odhodki	0	0	16.557	64.841	81.398
Neto finančni izid iz naložbenja	1.569.296	6.759.262	10.273.841	9.147.901	27.750.300

Prihodki od finančnih naložb v letu 2015

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015				
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po pošteni vrednosti skozi IPI	Skupaj
Prihodki od naložb premoženjskih zavarovanj					
Obresti iz naložb	481.012	2.514.936	2.250.713	13.541	5.260.202
Dobički pri odtujitvi naložb	102	0	1.053.033	0	1.053.135
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	169.163	0	169.163
Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	44.254	0	44.254
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	517.931	517.931
Drugi prihodki naložb	0	0	168	0	168
Skupaj	481.114	2.514.936	3.517.331	531.473	7.044.853
Prihodki od naložb življenjskih zavarovanj					
Obresti iz naložb	428.471	4.171.271	4.420.531	44.927	9.065.201
Dobički pri odtujitvi naložb	0	0	85.222	127.027	212.248
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	302.920	0	302.920
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	19.571.996	19.571.996
Skupaj	428.471	4.171.271	4.808.673	19.743.950	29.152.366
Prihodki od naložb družbe					
Obresti iz naložb	909.483	6.686.207	6.671.244	58.469	14.325.403
Dobički pri odtujitvi naložb	102	0	1.138.255	127.027	1.265.384
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	472.083	0	472.083
Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	44.254	0	44.254
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	20.089.927	20.089.927
Drugi prihodki naložb	0	0	168	0	168
Skupaj prihodki od naložb	909.585	6.686.207	8.326.004	20.275.423	36.197.219

Prihodki od finančnih naložb v letu 2014

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2014				Skupaj
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po pošteni vrednosti skozi IPI	
Prihodki od naložb premoženjskih zavarovanj					
Obresti iz naložb	860.717	2.578.869	2.366.633	21.829	5.828.048
Dobički pri odtujitvi naložb	0	0	747.287	310699	1.057.986
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	81.280	0	81.280
Odprava oslabitve naložb	23976	0	0	0	23.976
Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	72779	0	72.779
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	58356	58356
Skupaj	884.693	2.578.869	3.267.979	390.884	7.122.425
Prihodki od naložb življenjskih zavarovanj					
Obresti iz naložb	684.603	4.180.393	4.824.005	53.717	9.742.718
Dobički pri odtujitvi naložb	0	0	2.025.841	1.928.175	3.954.016
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	233.348	0	233.348
Odprava oslabitev naložb	0	0	37910	0	37.910
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	13.020.303	13.020.303
Skupaj	684.603	4.180.393	7.121.104	15.002.195	26.988.295
Prihodki od naložb družbe					
Obresti iz naložb	1.545.320	6.759.262	7.190.638	75.546	15.570.766
Dobički pri odtujitvi naložb	0	0	2.773.128	2.238.874	5.012.002
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	314.628	0	314.628
Odprava oslabitev naložb	23976	0	37.910	0	61.886
Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	72779	0	72.779
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	13078659	13078659
Skupaj prihodki od naložb	1.569.296	6.759.262	10.389.083	15.393.079	34.110.720

Odhodki od finančnih naložb v letu 2015

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015				Skupaj
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po pošteni vrednosti skozi IPI	
Odhodki od naložb premoženjskih zavarovanj					
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	537.805	537.805
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	34.563	0	34.563
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	76.054	0	76.054
Drugi odhodki naložb	0	0	0	454	454
Skupaj	0	0	110.617	538.259	648.876
Odhodki od naložb življenjskih zavarovanj					
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	20.269.320	20.269.320
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	0	61.552	61.552
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	1.342	0	1.342
Skupaj	0	0	1.342	20.330.873	20.332.214
Odhodki od naložb družbe					
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	20.807.125	20.807.125
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	34.563	61.552	96.115
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	77.396	0	77.396
Drugi odhodki naložb	0	0	0	454	454
Skupaj odhodki od naložb	0	0	111.958	20.869.132	20.981.090

Odhodki od finančnih naložb v letu 2014

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2014				
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po pošteni vrednosti skozi IPI	Skupaj
Odhodki od naložb premoženjskih zavarovanj					
Oslabitev vrednosti naložb	0	0	1.967	0	1.967
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	123.197	123.197
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	16.975	0	16.975
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	83.985	0	83.985
Skupaj	0	0	102.927	123.197	226.124
Odhodki od naložb življenjskih zavarovanj					
Oslabitev vrednosti naložb	0	0	2.042	0	2.042
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	6.080.495	6.080.495
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	8.931	41.486	50.417
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	1.342	0	1.342
Skupaj	0	0	12.315	6.121.981	6.134.296
Odhodki od naložb družbe					
Oslabitev vrednosti naložb	0	0	4.009	0	4.009
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	6.203.692	6.203.692
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	25.906	41.486	67.392
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	85.327	0	85.327
Skupaj odhodki od naložb	0	0	115.242	6.245.178	6.360.420

24. Drugi zavarovalni prihodki

Drugii zavarovalni prihodki v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Prihodki od provizij	8.465.099	9.355.160
od tega:		
- pozavarovalna provizija	7.473.071	8.432.554
- upravljavske in izstopne provizije	992.028	922.606
Drugi zavarovalni prihodki in druge storitve	360.012	387.955
Skupaj drugi prihodki	8.825.111	9.743.115

25. Drugi prihodki

Finančne prihodke iz poslovnih razmerij sestavljajo obresti iz naslova premij, regresnih terjatev in drugih terjatev ter prihodki iz naslova plačanih terjatev iz preteklih let, katere je družba zaradi izpolnjevanja kriterijev neizterljivosti odpisala.

Drugii prihodki v letu 2015 in 2014

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Finančni prihodki iz poslovnih razmerij	3.110.897	1.797.358
od tega:		
- obračunane obresti iz naslova regresnih terjatev	558.977	1.171.117
- prejete obresti iz naslova zavarovalnih premij	445.856	582.067
Prevrednotovalni poslovni prihodki	1.680.243	576.168
Drugi prihodki iz poslovnih razmerij	1.702.886	1.004.240
Skupaj	6.494.026	3.377.767

26. Čisti odhodki za škode

Elementi izkazanih čistih odhodkov za škode

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Premoženjska zavarovanja		
Obračunane kosmate škode	107.288.370	108.668.419
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmatih škodah	-29.094.006	-23.052.208
Obračunani regresi v škodah	-3.499.841	-3.331.222
Čisti zneski škod	74.694.522	82.284.989
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-6.960.280	18.974.405
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	13.733.000	-8.132.665
Čisti odhodki za škode	81.467.242	93.126.729
Življenjska zavarovanja		
Obračunane kosmate škode	43.592.774	41.184.332
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmati premiji	-201.777	-174.618
Obračunanin regresi v škodah	0	0
Čisti zneski škod	43.390.997	41.009.714
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	2.055.915	-1.782.395
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	71.891	-69.355
Čisti odhodki za škode	45.518.803	39.157.964
Skupaj		
Obračunane kosmate škode	150.881.144	149.852.750
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmati premiji	-29.295.784	-23.226.826
Obračunanin regresi v škodah	-3.499.841	-3.331.222
Čisti zneski škod	118.085.519	123.294.702
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-4.904.365	17.192.009
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	13.804.891	-8.132.665
Čisti odhodki za škode	126.986.045	132.284.693

Med odhodki za škode je pripoznan tudi znesek prispevka, ki ga družba po Zakonu o obveznih zavarovanjih v prometu plačuje Zavodu za zdravstveno zavarovanje Slovenije. Pripoznan znesek znaša 3.948.041 evrov (2014: 3.875.412 evrov).

Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah za leto 2015

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015				
	Kosmate škode	Znesek škod iz sozavarovalnih poslov	Znesek škod oddan v pozavarovanje	Znesek regresiranih škod	Čiste škode
Nezgodno zavarovanje	6.864.850	0	-1.104.639	0	5.760.211
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	35.146.918	-19.891	-5.172.224	-622.835	29.331.968
Letalsko zavarovanje	81.467	0	-67.540	0	13.927
Zavarovanje plovil	328.445	0	-50.942	-2.000	275.503
Zavarovanje prevoza blaga	83.583	156.267	-33.557	-628	205.665
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	16.381.358	16.325	-11.955.774	-20.934	4.420.975
Drugo škodno zavarovanje	8.191.062	107.953	-2.573.556	-43.778	5.681.681
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	31.393.200	-7.766	-4.730.794	-1.397.637	25.257.003
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	19.450	0	-17.925	0	1.525
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	4.791	0	-744	0	4.047
Splošno zavarovanje odgovornosti	4.279.937	2.322	-896.327	-28.775	3.357.157
Kreditno zavarovanje	1.215.267	0	93.154	-1.367.033	-58.612
Kavcijsko zavarovanje	13.257	0	28.266	-16.222	25.301
Zavarovanje različnih finančnih izgub	491.997	0	-74.772	0	417.225
Zavarovanje stroškov postopka	0	945	0	0	945
Zavarovanje pomoči	2.792.787	0	-2.792.787	0	0
Skupaj premoženjska zavarovanja	107.288.369	256.155	-29.350.161	-3.499.841	74.694.522
Življenjsko zavarovanje	25.435.023	0	-72.717	0	25.362.306
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	18.157.751	0	-129.060	0	18.028.691
Skupaj življenjska zavarovanja	43.592.774	0	-201.777	0	43.390.997
SKUPAJ	150.881.144	256.155	-29.551.938	-3.499.841	118.085.519

Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah za leto 2014

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2014				
	Kosmate škode	Znesek škod iz sozavarovalnih poslov	Znesek škod oddan v pozavarovanje	Znesek regresiranih škod	Čiste škode
Nezgodno zavarovanje	7.113.746	-1.640	-1.214.446	0	5.897.660
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	34.648.412	-39.415	-5.407.927	-479.677	28.721.393
Letalsko zavarovanje	27.209	0	-4.435	0	22.774
Zavarovanje plovil	433.858	0	-91.808	0	342.050
Zavarovanje prevoza blaga	112.161	121.627	-12.834	-14.701	206.253
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	17.723.510	27.813	-6.289.543	-21.506	11.440.274
Drugo škodno zavarovanje	9.299.410	14.227	-2.452.164	-11.515	6.849.958
Zavar. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	30.389.456	-4.822	-4.911.237	-1.429.077	24.044.320
Zavar. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	20.898	0	-17.594	0	3.304
Zavar. odgovornosti pri uporabi plovil	16.722	0	-2.788	0	13.934
Splošno zavarovanje odgovornosti	5.137.551	16.087	-1.030.863	-175	4.122.600
Kreditno zavarovanje	1.419.999	0	-9.559	-1.252.917	157.523
Kavcijsko zavarovanje	68.795	0	14.211	-121.654	-38.648
Zavarovanje različnih finančnih izgub	590.553	0	-89.958	0	500.595
Zavarovanje stroškov postopka	0	999	0	0	999
Zavarovanje pomoči	1.666.140	0	-1.666.140	0	0
Skupaj premoženjska zavarovanja	108.668.420	134.876	-23.187.085	-3.331.222	82.284.989
Življenjska zavarovanja	27.409.752	0	-32.043	0	27.377.709
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	13.774.580	0	-142.575	0	13.632.005
Skupaj življenjska zavarovanja	41.184.332	0	-174.618	0	41.009.714
SKUPAJ	149.852.752	134.876	-23.361.703	-3.331.222	123.294.703

27. Sprememba drugih zavarovalno tehničnih rezervacij

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Sprememba matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja	584.874	3.898.409
Sprememba rezervacij za nepotekle rizike	-687.402	-1.288.253
Skupaj	-102.528	2.610.156

Sprememba matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja je rezultat prenosa matematične rezervacije v izplačila (doživetje, odkupi), prirasta matematične rezervacije za aktivne zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanja in pripisa dobička, ki pripada zavarovancem družbe, v skladu z doseženim rezultatom klasičnih življenjskih zavarovanj, kateri je izračunan na osnovi metodologije pripisa dobička.

Družba je med rezervacijami pripoznala pripis dobička iz naslova pozitivnega poslovanja kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj v višini 8.275.220 evrov (2014: 5.071.760 evrov).

28. Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Sprememba ZTR	9.950.994	22.414.802
Skupaj	9.950.994	22.414.802

29. Odhodki za bonuse in popuste

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Sprememba kosmatih rezervacij za bonuse in popuste	822.322	213.782
Pozavarovalni del spremembe	-298.484	-60.075
Skupaj	523.838	153.707

Pripoznaní odhodki se v celoti nanašajo na spremembo rezervacij za bonuse, ki jih družba oblikuje z namenom vračila dela kosmate premije, ki v skladu z dogovorjeno pravico zavarovanca v zavarovalni pogodbi, pripada zavarovancu v primeru ugodnega škodnega rezultata.

30. Obratovalni stroški

Stroški pridobivanja zavarovanj predstavljajo obračunano provizijo zunanjim pogodbenim zastopnikom in posrednikom za sklenjena zavarovanja. Med stroški pridobivanja zavarovanj v poročevalskem segmentu življenjskih zavarovanj je pripoznanih tudi 63.389 evrov (2014: 616.656 evrov) stroškov iz naslova spremembe v odloženih stroških pridobivanja zavarovanj. V poročevalskem segmentu premoženjskih zavarovanj znašajo odloženi stroški -1.341.428 evrov (2014: 0 evrov).

Ostali stroški vključujejo stroške materiala, stroške reklame, propagande in reprezentance, donacij in sponzorskih prispevkov ter drugih obratovalnih stroškov.

Podroben prikaz obratovalnih stroškov v posameznem poročevalskem segmentu

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Premoženjska zavarovanja		
Stroški pridobivanja zavarovanj	13.049.614	14.564.254
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	2.198.079	2.166.148
Stroški dela	23.901.777	22.315.029
- Stroški plač	16.470.040	16.165.756
- Stroški pokojninskega zavarovanja	1.471.531	1.442.659
- Stroški socialnega zavarovanja	1.205.492	1.181.839
- Ostali stroški dela	3.868.049	3.336.228
- Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	886.665	188.548
Ostali obratovalni stroški	9.458.500	8.634.063
Skupaj obratovalni stroški po naravnih vrstah	48.607.970	47.679.494
Življenjska zavarovanja		
Stroški pridobivanja zavarovanj	5.669.113	6.292.854
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	97.591	93.979
Stroški dela	5.869.742	7.057.621
- Stroški plač	4.200.343	5.058.781
- Stroški pokojninskega zavarovanja	377.421	451.454
- Stroški socialnega zavarovanja	309.187	369.835
- Ostali stroški dela	1.050.427	1.195.006
- Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	-67.636	-17.454
Ostali obratovalni stroški	3.488.659	5.607.367
Skupaj obratovalni stroški po naravnih vrstah	15.125.105	19.051.821
Skupaj		
Stroški pridobivanja zavarovanj	18.718.727	20.857.108
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	2.295.671	2.260.127
Stroški dela	29.771.519	29.372.650
- Stroški plač	20.670.382	21.224.537
- Stroški pokojninskega zavarovanja	1.848.952	1.894.112
- Stroški socialnega zavarovanja	1.514.679	1.551.674
- Ostali stroški dela	4.918.476	4.531.233
- Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	819.030	171.094
Ostali obratovalni stroški	12.947.159	14.241.429
Skupaj obratovalni stroški po naravnih vrstah	63.733.075	66.731.315
Povprečno število zaposlenih v letu*	815	837
Zaposleni po stanju na dan 31.12.	809	812
*povprečje mesečnih stanj		

Med obratovalnimi stroški je izkazan tudi znesek za storitve revidiranja v višini 56.364 evrov (2014: 50.508 evrov). Celotni stroški revidiranja, pripoznani v obračunskem obdobju se nanašajo na storitve revidiranja letnega poročila družbe in sicer 23.058 evrov za leto 2015 ter 33.306 evrov za revidiranje letnega poročila 2014. Celotni pogodbeni znesek revidiranja letnega poročila in priprave poročila o odnosih do povezanih družb za poslovno leto 2015 znaša 43.000 evrov (brez DDV-ja).

Družba je med ostalimi obratovalnimi stroški pripoznala 175.804 evrov (2014: 306.102 evrov) stroškov svetovalnih storitev.

Družba ima v poslovnem najemu prostore za opravljanje zavarovalne dejavnosti. Večina najemnih pogodb je sklenjenih za nedoločen čas. Vse najemne pogodbe so preklicne. Odhodke iz naslova najemnih pogodb izkazujemo neposredno v izkazu poslovnega izida, časovno enakomerno v celotnem obdobju najema. Skupni stroški najemnin, pripoznani v poslovnem izidu za poročevalsko obdobje znašajo 986.692 evrov (2014: 986.714 evrov). Med stroški najema je tudi 189.394 evrov (2014: 176.009 evrov) obratovalnih stroškov upravljavcev prostorov v najemu.

31. Drugi zavarovalni odhodki

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Požarna taksa	1.647.740	1.625.396
Prispevek za kritje škod po neznanih in nezavarovanih vozilih	247.224	198.027
Ostali drugi zavarovalni odhodki	805.272	657.223
Skupaj	2.700.236	2.480.646

32. Drugi odhodki

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Finančni odhodki iz poslovnih razmerij	991.899	1.517.081
od tega:		
- obresti iz izdanih podrejenih obveznic	416.424	416.424
Prevrednotovalni poslovni odhodki	2.879.047	2.405.932
Drugi odhodki iz poslovnih razmerij	81.466	76.501
Skupaj	3.952.412	3.999.514

33. Davek od dohodka

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Odmerjen davek od dohodka	4.647.427	1.530.949
Prihodki iz odloženih davkov	98.860	0
Odhodki iz odloženih davkov	-396.484	-2.446.897
Davek od dohodka pripoznan v izkazu poslovnega izida	4.945.051	3.977.847
Davek od dohodka pripoznan v vseobsegajočem donosu	784.437	1.093.496

Davčna obveznost je bila izračunana po 17 odstotni davčni stopnji.

Mesečni obrok akontacije davka od dohodkov pravnih oseb v letu 2015 znaša 387.286 evrov (2014: 124.262 evrov).

Uskladitev davka od dohodkov po davčnih predpisih

v evrih brez centov	2015	2014
Računovodski dobiček	28.913.417	20.414.019
Zakonska stopnja davka - %	17%	17%
Davek, obračunan po zakonski stopnji	4.915.281	3.470.383
Uskladitev računovodskega dobička po davčnih predpisih	-267.854	-1.942.433
Odhodki, ki niso davčno priznani	591.895	-1.377.524
Prihodki, ki niso obdavčeni	-539.107	-253.311
Prihodki, ki povečujejo davčno osnovo	4.235	0
Davčne olajšave	-307.488	-252.065
Sprememba začasnih razlik	-17.389	-59.533
Prihodek iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznane začasne razlike iz prejšnjih obdobj	396.484	2.446.897
Odhodek za odloženi davek, ki izhaja iz odpisa predhodno pripoznane terjatve za odloženi davek	-98.860	3.000
Davek od dohodka pravnih oseb	4.945.051	3.977.847
Efektivna davčna stopnja*	17,1%	19,5%

* izračunana kot količnik med odhodkom z davek v IPI-ju in računovodskim dobičkom/izgubo

Prikaz davkov v izkazu vseobsegajočega donosa

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid – iz naslova ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	784.437	-1.093.496
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid – iz naslova aktuarskih dobičkov/izgub	12.355	0
SKUPAJ	796.792	-1.093.496

34. Čisti dobiček/izguba na delnico

v centih	31.12.2015		31.12.2014	
Čisti dobiček na delnico	23.968.366	1,92	16.436.172	1,32
	12.453.831		12.453.831	

v centih	31.12.2015		31.12.2014	
Vseobsegajoči donos na delnico	20.223.498	1,62	21.631.058	1,74
	12.453.831		12.453.831	

Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je kazalnik popravljene dobiček na delnico enak osnovnemu dobičku na delnico.

35. Prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube

Družba je v breme čistega poslovnega izida obračunskega obdobja oblikovala rezerve za kreditne rizike (izravnalne rezervacije). Oblikovanje slednjih rezerv je bilo opravljeno, v skladu z določili zavarovalniške zakonodaje v breme čistega poslovnega izida.

Bilančni dobiček v višini 39.775.761 evrov lahko skupščina razporedi med delničarje, v druge rezerve, prenese v naslednje leto ali porabi za druge namene.

V letu 2015 je bilo iz bilančnega dobička leta 2014 izplačana delničarju dividenda 0,97 evrov¹² (2014:0,56 evrov) na delnico oziroma 12.080.216 evrov (2014: 6.974.145 evrov). Izplačilo je bilo izvedeno v juniju 2015.

O uporabi bilančnega dobička odloča skupščina.

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	23.968.366	16.436.172
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	15.998.937	11.642.981
c) Zmanjšanje rezerv iz dobička	0	0
- zmanjšanje zakonskih rezerv	0	0
- zmanjšanje rezerv za kreditne rizike (izravnalne rezervacije)	0	0
- zmanjšanje drugih rezerv iz dobička	0	0
č) Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave	0	0
- povečanje varnostnih rezerv	0	0
- povečanje zakonskih rezerv	0	0
- povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0
- povečanje statutarnih rezerv	0	0
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave in nadzornega sveta	191.542	0
- povečanje rezerv za kreditne rizike	191.542	0
e) Bilančni dobiček (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi	39.775.761	28.079.153

36. Potencialne terjatve in obveznosti

Potencialne terjatve družbe predstavljajo regresne terjatve, ki še ne izpolnjujejo vseh pogojev za pripoznanje terjatev med sredstvi družbe.

Potencialne terjatve

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
neujeljavljene regresne terjatve	22.005.321	18.976.968
Potencialne obveznosti		

v evrih brez centov	31.12.2015	31.12.2014
Tožbeni zahtevki	68.276	190.000
Dana poroštva	1.673.476	2.962.259
Skupaj	1.741.752	3.152.259

37. Posli s povezanimi osebami

V nadaljevanju v skladu določil MSRP 24 – Razkrivanje povezanih strank - razkrivamo posle s povezanimi osebami Zavarovalnice Maribor.

Družba je, v skladu z določili 546. členom ZGD-1, pripravila dodatno poročilo o razmerjih s povezanimi družbami, na katero je zunanji revizor podal sklep brez zadržkov.

Družba z povezanimi osebami posluje na osnovi pogodb, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev. V nadaljevanju razkrivamo posle med zavarovalnico in njenima največjima lastnikoma. Dodatno razkrivamo tudi posle in zasluge ključnega posloводства.

¹² Skupščinski sklep, z dne 18.06.2015

Lastniški deleži povezanih oseb

Zavarovalnica Maribor ima na zadnji dan poročevalskega obdobja le enega delničarja, to je Sava Re d.d.

Posli s ključnim poslovodstvom

Ključno poslovodstvo Zavarovalnice Maribor predstavljajo člani nadzornega sveta zavarovalnice, člani revizijske komisije zavarovalnice, člani uprave in zaposleni na podlagi individualnih pogodb.

Prejemke članov nadzornega sveta predstavljajo plačila (nagrade) za opravljanje funkcije v okviru nadzornega sveta in sejnine, za udeležbo na sejah organa in povračila za morebitne potne stroške povezane z udeležbo na seji. Oba predstavnika zaposlenih v nadzornem svetu, prejemata tudi plačo in druge prejemke na osnovi sklenjene pogodbe o zaposlitvi z zavarovalnico.

Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2015

v evrih brez centov	Sejnine*	Nagrade**
Nadzorni svet družbe	5.764	38.256
Dušan Čeč	1.804	13.536
Aleš Perko	1.980	12.360
Branko Beranič	1.980	12.360

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Jošt Dolničar, Pavel Gojkovič in Polona Pirš Zupančič, kot člani nadzornega sveta so se nagradi odpovedali.

Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2014

v evrih brez centov	Sejnine*	Nagrade**
Nadzorni svet družbe	8.316	38.256
Dušan Čeč	2.772	13.536
Aleš Perko	2.772	12.360
Branko Beranič (od 9.9.2014)	792	3.845
Robert Ciglarič (do 9.9.2014)	1.980	8.515

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Jošt Dolničar, Pavel Gojkovič in Polona Pirš Zupančič, kot člani nadzornega sveta so se nagradi odpovedali.

Prejemke članov revizijske komisije, kot stalne komisije nadzornega sveta, razkrivamo v nadaljevanju.

Prejemki članov revizijske komisije v letu 2015

v evrih brez centov	Sejnine*	Nagrade**
Revizijska komisija družbe	6.261	13.511
Dušan Čeč	2.480	3.783
Ignac Dolenšek	2.338	7.200
Branko Beranič	1.443	2.528

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Prejemki članov revizijske komisije v letu 2014

v evrih brez centov	Sejnine*	Nagrade**
Revizijska komisija družbe	5.382	13.495
Dušan Čeč	2.142	4.246
Ignac Dolenšek	2.044	6.600
Branko Beranič (od 9.9.2014)	352	963
Robert Ciglarič (do 9.9.2014)	844	1.686

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Obračunane prejemke uprave in zaposlenih na podlagi individualnih pogodb, družba v celoti izkazuje med stroški dela. Uprava Zavarovalnice Maribor je v letu 2015 delovala v naslednji sestavi.

Prejemki posloводства v letu 2015

v evrih brez centov	Bruto plača	Bonitete	Drugi bruto prejemki**	Povračila za prevoz*** in prehrano	Premija za DPPZ
Uprava družbe	529.200	40.005	95.353	10.238	9.191
mag. David Kastelic	142.800	12.137	29.351	1.687	2.681
mag. Borut Celcer	138.000	6.691	28.391	1.449	2.819
Rok Moljk	138.000	13.408	28.391	5.422	872
Robert Ciglarič	110.400	7.769	9.221	1.680	2.819
Zaposleni na podlagi individualnih pogodb*	2.674.350	182.562	505.411	78.550	29.021
Predstavniki delavcev v nadzornih organih****	78.073	276	7.556	3.084	1.355
Skupaj	3.281.623	222.843	608.320	91.872	39.567

* zaposleni, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe

** regres za dopust, odpravnine, jubilejne nagrade in morebitni drugi prejemki

*** z izplačili dnevnic in kilometrin

**** nadzorni svet in revizijska komisija

Prejemki posloводства v letu 2014

v evrih brez centov	Bruto plača	Bonitete	Drugi bruto prejemki**	Povračila za prevoz*** in prehrano	Premija za DPPZ
Uprava družbe	489.960	35.509	131.237	9.661	6.309
mag. David Kastelic	142.697	10.469	12.366	1.564	2.347
mag. Borut Celcer	138.090	7.505	12.443	1.703	2.605
Rok Moljk	137.736	15.081	16.372	5.565	840
Srečko Čarni (do 31.05.2014)	53.784	2.422	90.056	477	226
Robert Ciglarič (od 6.11.2014)	17.653	32	0	352	291
Zaposleni na podlagi individualnih pogodb*	2.813.097	123.042	546.173	64.404	29.642
Predstavniki delavcev v nadzornih organih****	83.947	253	2.700	2.948	1.243
Skupaj	3.387.004	158.804	680.110	77.013	37.194

* zaposleni, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe

** regres za dopust, odpravnine, jubilejne nagrade in morebitni drugi prejemki

*** z izplačili dnevnic in kilometrin

**** nadzorni svet in revizijska komisija

Obveznosti družbe do ključnega posloводства se nanašajo zgolj na obračunane plače za december 2015, ki pa so bile izplačane januarja 2016.

Druge povezane fizične osebe družbe, v skladu z MRS 24 in ZGD-1, so ožji družinski člani (zakonec oziroma partner ter otroci in drugi vzdrževani družinski člani) ključnega posloводства družbe. V poročevalskem obdobju nobena izmed slednjih oseb ni imela lastninskega deleža v zavarovalnici, prav tako pa z njimi družba nima sklenjenih poslov, ki bi bili sklenjeni na osnovi netržnih pogojev.

Druge povezane fizične osebe, ki so zaposlene v družbi, so v poročevalskem obdobju, za opravljanje nalog prejele prejemke v skladu z pogodbami o zaposlitvi, ki so sklenjene na osnovi kolektivne pogodbe družbe.

Osebe ključnega posloводства ter druge povezane fizične osebe s člani ključnega posloводства, imajo z družbo sklenjene zavarovalne pogodbe za skupino premoženjskih ter skupino življenjskih zavarovanj. Zavarovalne pogodbe z njimi se sklepajo na osnovi običajnih prodajnih poti (zastopniki, avto sklepalna mesta) in v ničemer ne izstopajo iz sklenjenih pogodb z ostalimi zavarovanci družbe.

Družba z drugimi povezanimi fizičnimi osebami nima sklenjenih posojilnih pogodb, prav tako ni izplačala nobenih predujmov ali dala kakršnakoli poročstva.

Posli s povezanimi družbami

Posli s Pozavarovalnico Sava d.d.

Poslovna razmerja med Zavarovalnico Maribor in Pozavarovalnico Sava so vezana pretežno na pozavarovalne posle in se odražajo med odhodki, prihodki, sredstvi in obveznostmi. Hkrati so zaposleni Pozavarovalnice Sava re, v družbi nezgodno zavarovani. Skupaj z nadrejeno družbo, se vzpostavlja informacijska podpora za področje izračunov SII, kjer si delita stroške implementacije informacijske podpore.

Vrste in obseg poslovanja s Pozavarovalnico Sava d.d.

v evrih brez centov	2015	2014
Prihodki za deleže pozavarovalnice v obračunanih škodah	26.302.052	21.456.813
Prihodki iz deleža pozavarovalnice v škodni rezervi	-14.123.364	8.202.332
Prihodki iz deleža pozavarovalnice v drugih zav.-tehničnih rezervacijah	83.880	-15.619
Prihodki iz kosmatih premij	3.262	7.806
Prihodki iz naložb	0	2.215.439
Odhodki za delež pozavarovalnice v kosmati premiji	-36.007.776	-34.401.729
Zmanjšanje odhodkov za pozavarovalno provizijo iz kosmate premije	6.940.865	7.908.280
Odhodki za delež pozavarovalnice v prenosni premiji	14.976	-684.132
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	-16.786.105	4.689.190
Terjatve iz pozavarovalnih obračunov	7.726.397	9.337.808
Znesek ZTR prenesen pozavarovatelju	53.755.298	67.779.806
Druge kratkoročne terjatve	296	0
Obveznost iz pozavarovalnih obračunov	8.999.355	6.726.576
Pozavarovalna provizija v PP	2.616.975	2.610.719
Druge kratkoročne obveznosti	151.407	0
Skupaj v bilanci stanja	49.714.254	67.780.319

Posli z Mojo naložbo pokojninsko družbo d.d.

S pokojninsko družbo ima družba sklenjeno pogodbo o pristopu k pokojninskemu načrtu, v katerega so vključeni zaposleni v družbi. Zavarovalnica Maribor je v letu 2015 za vsakega zaposlenega mesečno vplačevala po 56,46 evrov (2014: 56,46 evrov). Skupni znesek vplačil za leto 2015 tako znaša 505.691 evrov (2014: 521.407 evrov).

Zavarovalnica Maribor je 29.12.2015 realizirala prodajo celotnega kapitalskega vložka, ki ga je imela v pokojninski družbi. Kapitalski delež je odkupila Pozavarovalnica Sava. Pri prodaji je družba realizirala 479.636 evrov dobička.

Posli s podjetjem Vivus d.o.o.

Podjetje Vivus d.o.o. je specializirana agencija za trženje življenjskih zavarovanj Zavarovalnice Maribor. Zavarovalnica Maribor z odvisno družbo posluje na osnovi pogodb o sklepanju zavarovanj, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev.

Direktor družbe Vivus d.o.o., ki je istočasno tudi direktor družbe Ornatus KC d.o.o., je zaposlen v Zavarovalnici Maribor. Odvisna družba ima sklenjeno z direktorjem družbe najemno pogodbo za poslovne prostore. Najemnina za poročevalsko obdobje znaša 24.942 evrov (2014: 24.319 evrov).

Vrste in obseg poslovanja z Vivus d.o.o.

v evrih brez centov	2015	2014
Provizija za zavarovalno zastopanje	1.096.016	1.159.881
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	1.096.016	1.159.881
Naložba v portfelju družbe	240.000	240.000
Obveznosti iz provizij	74.140	96.984
Skupaj v bilanci stanja	314.140	336.984

Posli s podjetjem ZM Svetovanje d.o.o.

Zavarovalnica Maribor z odvisno družbo posluje na osnovi pogodb o sklepanju zavarovanj, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev.

Direktor družbe je zaposlen v Zavarovalnici Maribor.

Vrste in obseg poslovanja s podjetjem ZM Svetovanje d.o.o.

v evrih brez centov	2015	2014
obratovalni stroški	23.306	0
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	23.306	0
Naložba v portfelju družbe	76.367	
Obveznosti do dobaviteljev	5.843	0
Skupaj v bilanci stanja	5.843	0

Posli s podjetjem Ornatus KC d.o.o.

Podjetje je za Zavarovalnico Maribor v poročevalskem obdobju opravljalo posle klicnega centra, prav tako ima družba od Zavarovalnice Maribor v najemu poslovne prostore. Družba s posredno odvisno družbo posluje na osnovi pogodb, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev.

Vrste in obseg poslovanja z Ornatus KC d.o.o.

v evrih brez centov	2015	2014
obratovalni stroški	226.722	177.333
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	226.722	177.333
Terjatve do kupcev	0	976
Obveznosti do dobaviteljev	21.960	21.960
Skupaj v bilanci stanja	21.960	21.960

38. Dogodki po datumu bilance stanja

V obdobju med datumom računovodskih izkazov – 31. 12. 2015 in datumom izdaje revidiranega letnega poročila – 11. marec 2016, niso nastopili dogodki¹³:

- ki bi vplivali na izkazane postavke v računovodskih izkazih Zavarovalnice Maribor (popravljalni dogodki) ali dogodki,
- ki nimajo vpliva na izkazane postavke v računovodskih izkazih Zavarovalnice Maribor, bi pa jih morala družba razkriti, v kolikor bi nakazovali pomembne okoliščine, ki so se pojavile po datumu bilance stanja (nepopravljivi dogodki).

¹³ Dogodki po datumu bilance stanja so dodatno predhodno razkriti na str. 49 poslovnega dela Letnega poročila družbe.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastniku gospodarske družbe Zavarovalnica Maribor, d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Zavarovalnica Maribor, d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2015, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU ter za takšne notranje kontrole, ki jih poslovodstvo določi kot ustrezne in, ki omogočajo pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

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

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

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja gospodarske družbe Zavarovalnica Maribor, d.d. na dan 31. decembra 2015 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in za pripravo Priloge k letnemu poročilu (v nadaljevanju: "Priloga") na podlagi predpisanih shem nadzornega organa. Informacije v poglavju Priloga niso revidirane. Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju sta poslovno poročilo in Priloga skladna z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 11. marec 2016

Janez Uranič

Direktor

Ernst & Young d.o.o.

Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG

Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

Primož Kovačič
Pooblaščen revizor

PRILOGA K LETNEMU POROČILU

Računovodski izkazi po predpisanih shemah nadzornega organa

BILANCA STANJA SKUPINE PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks
A. SREDSTVA	415.192.708	417.035.214	100
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva,	1.148.047	1.330.787	86
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	1.046.882	1.223.975	86
2. Dobro ime			
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj			
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	101.165	106.812	95
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	363.484.563	361.828.481	100
I. Zemljišča in zgradbe	11.346.476	8.400.685	135
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	11.319.468	8.184.142	138
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	2.799.314	1.918.844	146
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	8.520.154	6.265.298	136
3. Druga zemljišča/zgradbe za neposr. izvajanje zav.dejavnosti			
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	27.008	216.543	12
1. Zemljišča			
2. Zgradbe	27.008	216.543	12
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah		989.635	
1. Delnice in deleži v družbah v skupini			
2. Dolžniški vredn. papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini			
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah		989.635	
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam			
5. Druge fin. naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	295.537.707	282.285.932	105
1. Dolgoročne finančne naložbe	287.158.912	272.511.214	105
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	916.036	869.220	105
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	272.438.295	253.373.990	108
1.3. Deleži v investicijskih skladih	6.645.129	443.295	1.499
1.4. Hipotekarna posojila	10.489	15.679	67
1.5. Druga dana posojila	89.610	100.730	89
1.6. Depoziti pri bankah	6.629.901	17.209.563	39
1.7. Ostale finančne naložbe	429.451	498.737	86
2. Kratkoročne finančne naložbe	8.378.795	9.774.718	86
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo			
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta			
2.3. Dana kratkoročna posojila	154.102	29.073	530
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	8.224.693	9.745.645	84
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe			
IV. Finan.naložbe pozavarovalnic iz naslova poz. pogodb pri cedentih			
V. Sredstva iz finančnih pogodb			
VI. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice in v sozavarovanje	56.600.380	70.152.230	81
a) iz prenosnih premij	12.983.103	12.844.103	101
b) iz matematičnih rezervacij			
c) iz škodnih rezervacij	43.429.992	57.204.722	76
d) iz rezervacij za bonuse in popuste	187.285	103.405	181
e) iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij			
f) iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
C. Naložbe v korist življ. zavarov., ki prevzemajo naložb.tveganje			
D. Terjatve	41.142.536	45.858.896	90
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	30.868.754	32.842.925	94
1. Terjatve do zavarovalcev	29.633.898	31.510.514	94
1.3 Terjatve do drugih družb	29.633.898	31.510.514	94
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.232.351	1.329.621	93
2.3 Terjatve do drugih družb	1.232.351	1.329.621	93
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.505	2.790	90
3.3 Terjatve do drugih družb	2.505	2.790	90

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	8.120.834	9.687.867	84
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	268.878	151.838	177
1.2 Terjatve do družb v skupin	180.119		
1.3 Terjatve do drugih družb	88.758	151.838	58
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja			
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	105.981	125.816	84
3.3 Terjatve do drugih družb	95.068	125.816	76
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	7.745.976	9.410.212	82
4.2 Terjatve do družb v skupin	7.502.090		
4.3 Terjatve do drugih družb	243.886	9.410.212	3
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	2.152.948	3.328.104	65
1. Terjatve za predujmi za neopredmetena sredstva	298.466	183.640	163
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	421.150	721.254	58
2.3 Terjatve do drugih družb	421.150	721.254	58
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.183.439	1.964.206	60
3.3 Terjatve do drugih družb	1.183.439	11.520	10.273
4. Druge kratkoročne terjatve	184.068	363.982	51
4.3 Terjatve do drugih družb	184.068	363.982	51
5. Dolgoročne terjatve			
5.3 Terjatve do drugih družb			
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb			
7. Odložene terjatve za davek	65.826	95.023	69
IV. Neplačani vpoklicani kapital			
E. Razna sredstva	3.090.907	2.918.031	106
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	2.909.725	2.790.246	104
1. Oprema	2.759.238	2.638.147	105
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	150.487	152.098	99
II. Denarna sredstva	112.934	59.538	190
III. Zaloge in druga sredstva	68.248	68.248	100
1. Zaloge			
2. Druga sredstva	68.248	68.248	100
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	6.222.811	5.091.110	122
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	6.152	7.748	79
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	5.990.804	4.649.376	129
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	225.856	433.986	52
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	103.844	7.909	1.313
H. Zunajbilančna evidenca	23.747.073	22.129.227	107
B. OBVEZNOSTI	415.192.708	417.035.214	100
A. Kapital	65.667.754	59.620.174	110
I. Vpoklicani kapital	39.998.605	39.998.605	100
1. Osnovni kapital	39.998.605	39.998.605	100
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)			
II. Kapitalske rezerve	739.652	739.652	100
III. Rezerve iz dobička	6.862.914	6.671.372	103
1. Varnostna rezerva			
2. Zakonske in statutarne rezerve	3.999.861	3.999.861	100
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže			
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)			
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	2.863.053	2.671.511	107
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod			
7. Druge rezerve iz dobička			
IV. Presežek iz prevrednotenja	1.577.727	2.778.503	57
1. Presežek iz prevredn. v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi			
2. Presežek iz prevredn. v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	1.569.937	2.887.125	54
3. Presežek iz prevredn. v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami			
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	7.790	-108.622	-7
V. Zadržani čisti poslovni izid	2.333.358	3.042.223	77
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	14.155.499	6.389.819	222
B. Podrejene obveznosti		5.200.000	

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	316.134.475	322.411.393	98
I. Kosmate prenosne premije	71.182.434	70.108.133	102
II. Kosmate matematične rezervacije			
III. Kosmate škodne rezervacije	236.591.479	243.593.489	97
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	629.308	291.115	216
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	7.731.255	8.418.657	92
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	4.866.386	4.152.810	117
1. Rezervacije za pokojnine			
2. Druge rezervacije	4.866.386	4.152.810	117
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarov. pogodb pri cedentih			
G. Druge obveznosti)	22.174.921	17.225.432	129
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.083.235	2.795.682	110
1. Obveznosti do zavarovalcev	841.863	727.749	116
1.3 Obveznost do drugih družb	841.863	727.749	116
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.825.143	1.724.243	106
2.3 Obveznost do drugih družb	1.825.143	1.724.243	106
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	416.229	343.690	121
3.3 Obveznost do drugih družb	416.229	343.690	121
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	10.378.077	7.845.237	132
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	137.563	170.557	81
1.2 Obveznosti do družb v skupini	3.304		
1.3 Obveznost do drugih družb	134.259	170.557	79
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	10.171.483	7.674.035	133
2.2 Obveznosti do družb v skupini	8.891.878		
2.3 Obveznost do drugih družb	1.279.606	7.674.035	17
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	69.030	645	10.700
3.2 Obveznosti do družb v skupini			
3.3 Obveznost do drugih družb	69.030	645	10.700
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja			
4.1 Obveznosti do pridruženih družb			
4.2 Obveznosti do družb v skupini			
4.3 Obveznost do drugih družb			
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom			
IV. Obveznosti do bank			
V. Obveznosti iz finančnih pogodb			
VI. Ostale obveznosti	8.713.610	6.584.513	132
a) Ostale dolgoročne obveznosti	115.075	87.840	131
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema			
2. Druge dolgoročne obveznosti	115.075	87.840	131
3. Odložene obveznosti za davek			
b) Ostale kratkoročne obveznosti	8.598.535	6.496.673	132
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.012.567	1.984.208	101
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.474.992	2.318.814	107
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	13.643	11.530	118
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	2.291.498	506.295	453
5. Druge kratkoročne obveznosti	1.805.834	1.675.826	108
H. Pasivne časovne razmejitev	6.349.172	8.425.405	75
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	756.803	724.889	104
2. Druge pasivne časovne razmejitev	5.592.368	7.700.516	73
I. Nekratkoročne obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje			
J. Zunajbilančna evidenca	23.747.073	22.129.227	107

BILANCA STANJA SKUPINE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks
A. SREDSTVA	493.771.414	481.856.174	102
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva,	3.792.293	3.877.015	98
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva			
2. Dobro ime			
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	3.792.293	3.877.015	98
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve			
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložb	308.635.924	306.940.673	101
I. Zemljišča in zgradbe	959.718	1.053.639	91
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	916.085	1.008.664	91
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	55.091	55.091	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	860.994	953.573	90
3. Druga zemljišča/zgradbe za neposr. izvajanje zav.dejavnosti			
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	43.633	44.975	97
1. Zemljišča	15.305	15.305	100
2. Zgradbe	28.328	29.670	95
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	316.367	540.449	59
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	316.367	240.000	132
2. Dolžniški vredn. papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini			
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah		300.449	
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam			
5. Druge fin. naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	306.960.981	304.881.195	101
1. Dolgoročne finančne naložbe	302.839.936	299.861.475	101
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	5.971.296	6.311.585	95
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	295.027.182	285.186.672	103
1.3. Deleži v investicijskih skladih	242.174	1.034.554	23
1.4. Hipotekarna posojila			
1.5. Druga dana posojila			
1.6. Depoziti pri bankah	1.597.198	7.326.577	22
1.7. Ostale finančne naložbe	2.086	2.086	100
2. Kratkoročne finančne naložbe	4.121.045	5.019.720	82
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo			
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	489.120		
2.3. Dana kratkoročna posojila			
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	3.631.925	5.019.720	72
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe			
IV. Finan.naložbe pozavarovalnic iz naslova poz. pogodb pri cedentih			
V. Sredstva iz finančnih pogodb			
VI. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice in v sozavarovanje	398.858	465.391	86
a) iz prenosnih premij	78.342	72.982	107
b) iz matematičnih rezervacij			
c) iz škodnih rezervacij	320.517	392.408	82
d) iz rezervacij za bonuse in popuste			
e) iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij			
f) iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
C. Naložbe v korist življ. zavarov., ki prevzemajo naložb.tveganje	179.856.278	169.768.389	106
D. Terjatve	1.291.084	1.171.958	110
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	620.163	705.361	88
1. Terjatve do zavarovalcev	620.163	705.361	88
1.3 Terjatve do drugih družb	620.163	705.361	88
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov			
2.3 Terjatve do drugih družb			
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov			
3.3 Terjatve do drugih družb			

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	102.255	118.739	86
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	4		
1.2 Terjatve do družb v skupin			
1.3 Terjatve do drugih družb	4		
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja			
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah			
3.3 Terjatve do drugih družb			
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	102.251	118.739	86
4.2 Terjatve do družb v skupin	102.251		
4.3 Terjatve do drugih družb		118.739	
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	568.665	347.857	163
1. Terjatve za predujmi za neopredmetena sredstva			
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	82.505	78.853	105
2.3 Terjatve do drugih družb	82.505	78.853	105
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	13.643	11.530	118
3.3 Terjatve do drugih družb	13.643	0 #####	
4. Druge kratkoročne terjatve	472.518	257.474	184
4.3 Terjatve do drugih družb	472.518	257.474	184
5. Dolgoročne terjatve			
5.3 Terjatve do drugih družb			
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb			
7. Odložene terjatve za davek		0	
IV. Nevplačani vpoklicani kapital			
E. Razna sredstva	131.947	53.920	245
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	41.407	19.060	217
1. Oprema	26.024	3.677	708
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	15.383	15.383	100
II. Denarna sredstva	90.541	34.860	260
III. Zaloge in druga sredstva			
1. Zaloge			
2. Druga sredstva			
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	63.888	44.219	144
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	27.790	29.454	94
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	36.098	14.764	244
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje			
H. Zunajbilančna evidenca			
B. OBVEZNOSTI	493.771.414	481.856.174	102
A. Kapital	52.902.221	50.806.520	104
I. Vpoklicani kapital	15.427.686	15.427.686	100
1. Osnovni kapital	15.427.686	15.427.686	100
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)			
II. Kapitalske rezerve	2.072.254	2.072.254	100
III. Rezerve iz dobička	1.542.769	1.542.769	100
1. Varnostna rezerva			
2. Zakonske in statutarne rezerve	1.542.769	1.542.769	100
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže			
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)			
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj			
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod			
7. Druge rezerve iz dobička			
IV. Presežek iz prevrednotenja	10.572.607	13.116.699	81
1. Presežek iz prevredn. v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi			
2. Presežek iz prevredn. v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	10.578.992	13.152.024	80
3. Presežek iz prevredn. v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami			
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-6.385	-35.324	18
V. Zadržani čisti poslovni izid	13.665.579	8.600.758	159
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	9.621.325	10.046.354	96
B. Podrejene obveznosti			

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	251.134.038	249.703.707	101
I. Kosmate prenosne premije	479.435	472.861	101
II. Kosmate matematične rezervacije	236.722.946	236.166.295	100
III. Kosmate škodne rezervacije	13.931.658	13.064.550	107
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste			
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	174.433.990	163.573.948	107
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	1.091.958	1.230.770	89
1. Rezervacije za pokojnine			
2. Druge rezervacije	1.091.958	1.230.770	89
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarov. pogodb pri cedentih			
G. Druge obveznosti)	11.050.720	13.243.530	83
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	6.874.864	7.821.499	88
1. Obveznosti do zavarovalcev	30.479	262.426	12
1.3 Obveznost do drugih družb	30.479	262.426	12
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov			
2.3 Obveznost do drugih družb			
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	6.844.386	7.559.073	91
3.3 Obveznost do drugih družb	6.844.386	7.559.073	91
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	133.087	138.309	96
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	406		
1.2 Obveznosti do družb v skupini			
1.3 Obveznost do drugih družb	406		
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	132.681	138.309	96
2.2 Obveznosti do družb v skupini	107.477		
2.3 Obveznost do drugih družb	25.204	138.309	18
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja			
3.2 Obveznosti do družb v skupini			
3.3 Obveznost do drugih družb			
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja			
4.1 Obveznosti do pridruženih družb			
4.2 Obveznosti do družb v skupini			
4.3 Obveznost do drugih družb			
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom			
IV. Obveznosti do bank			
V. Obveznosti iz finančnih pogodb			
VI. Ostale obveznosti	4.042.769	5.283.722	77
a) Ostale dolgoročne obveznosti	1.822.007	2.350.371	78
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema			
2. Druge dolgoročne obveznosti			
3. Odložene obveznosti za davek	1.822.007	2.350.371	78
b) Ostale kratkoročne obveznosti	2.220.762	2.933.351	76
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih			
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	77.549	78.430	99
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	1.150.502	1.952.686	59
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	952.558	880.415	108
5. Druge kratkoročne obveznosti	40.153	21.820	184
H. Pasivne časovne razmejitev	3.158.487	3.297.700	96
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	191.359	198.145	97
2. Druge pasivne časovne razmejitev	2.967.128	3.099.555	96
I. Nekratkoročne obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje			
J. Zunajbilančna evidenca			

BILANCA STANJA ZM

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks
A. SREDSTVA	908.964.122	896.832.149	101
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva,	4.940.339	5.207.803	95
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	1.046.882	1.223.975	86
2. Dobro ime			
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	3.792.293	3.877.015	98
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	101.165	106.812	95
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	672.120.488	668.769.154	101
I. Zemljišča in zgradbe	12.306.195	9.454.323	130
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	12.235.554	9.192.806	133
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	2.854.405	1.973.935	145
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	9.381.148	7.218.871	130
3. Druga zemljišča/zgradbe za neposr. izvajanje zav.dejavnosti			
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	70.641	261.518	27
1. Zemljišča	15.305	15.305	100
2. Zgradbe	55.336	246.213	22
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	316.367	1.530.084	21
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	316.367	240.000	132
2. Dolžniški vredn. papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini			
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah		1.290.084	
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam			
5. Druge fin. naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	602.498.687	587.167.127	103
1. Dolgoročne finančne naložbe	589.998.848	572.372.688	103
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	6.887.332	7.180.805	96
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	567.465.478	538.560.662	105
1.3. Deleži v investicijskih skladih	6.887.303	1.477.849	466
1.4. Hipotekarna posojila	10.489	15.679	67
1.5. Druga dana posojila	89.610	100.730	89
1.6. Depoziti pri bankah	8.227.099	24.536.140	34
1.7. Ostale finančne naložbe	431.537	500.823	86
2. Kratkoročne finančne naložbe	12.499.839	14.794.439	84
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo			
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	489.120		
2.3. Dana kratkoročna posojila	154.102	29.073	530
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	11.856.618	14.765.366	80
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe			
IV. Finan.naložbe pozavarovalnic iz naslova poz. pogodb pri cedentih			
V. Sredstva iz finančnih pogodb			
VI. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice in v sozavarovanje	56.999.239	70.617.620	81
a) iz prenosnih premij	13.061.444	12.917.085	101
1. Znesek oddan v pozavarovanje	13.036.904	12.892.262	101
2. Znesek oddan v sozavarovanje	24.540	24.823	99
b) iz matematičnih rezervacij			
1. Znesek oddan v pozavarovanje			
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
c) iz škodnih rezervacij	43.750.509	57.597.130	76
1. Znesek oddan v pozavarovanje	43.721.323	57.546.759	76
2. Znesek oddan v sozavarovanje	29.186	50.371	58
d) iz rezervacij za bonuse in popuste	187.285	103.405	181
1. Znesek oddan v pozavarovanje	187.285	103.405	181
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
e) iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij			
1. Znesek oddan v pozavarovanje			
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
f) iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
1. Znesek oddan v pozavarovanje			
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
C. Naložbe v korist življ. zavarov., ki prevzemajo naložb.tveganje	179.856.278	169.768.389	106
D. Terjatve	42.433.620	44.971.614	94
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	31.488.917	33.548.286	94
1. Terjatve do zavarovalcev	30.254.061	32.215.875	94
1.1 Terjatve do pridruženih družb			
1.2 Terjatve do družb v skupin			
1.3 Terjatve do drugih družb	30.254.061	32.215.875	94
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.232.351	1.329.621	93
2.1 Terjatve do pridruženih družb			
2.2 Terjatve do družb v skupin			
2.3 Terjatve do drugih družb	1.232.351	1.329.621	93
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.505	2.790	90
3.1 Terjatve do pridruženih družb			
3.2 Terjatve do družb v skupin			
3.3 Terjatve do drugih družb	2.505	2.790	90

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	8.223.089	9.806.606	84
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	268.882	151.838	177
1.2 Terjatve do družb v skupin	180.119		
1.3 Terjatve do drugih družb	88.762	151.838	58
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja			
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	105.981	125.816	84
3.3 Terjatve do drugih družb	95.068	125.816	76
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	7.848.227	9.528.951	82
4.2 Terjatve do družb v skupin	7.604.340		
4.3 Terjatve do drugih družb	243.886	9.528.951	3
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	2.655.787	1.616.722	164
1. Terjatve za predujmi za neopredmetena sredstva	298.466	183.640	163
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	503.655	800.106	63
2.3 Terjatve do drugih družb	503.655	800.106	63
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.197.082	11.520	10.391
3.3 Terjatve do drugih družb	1.197.082	11.520	10.391
4. Druge kratkoročne terjatve	656.585	621.456	106
4.3 Terjatve do drugih družb	656.585	621.456	106
5. Dolgoročne terjatve			
5.3 Terjatve do drugih družb			
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb			
7. Odložene terjatve za davek		0	
IV. Nevplačani vpoklicani kapital			
E. Razna sredstva	3.222.854	2.971.952	108
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	2.951.132	2.809.305	105
1. Oprema	2.785.262	2.641.824	105
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	165.870	167.481	99
II. Denarna sredstva	203.474	94.398	216
III. Zaloge in druga sredstva	68.248	68.248	100
1. Zaloge			
2. Druga sredstva	68.248	68.248	100
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	6.286.699	5.135.328	122
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	33.942	37.202	91
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	6.026.902	4.664.140	129
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	225.856	433.986	52
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	103.844	7.909	1.313
H. Zunajbilančna evidenca	23.747.073	22.129.227	107
B. OBVEZNOSTI	908.964.122	896.832.149	101
A. Kapital	118.569.975	110.426.694	107
I. Vpoklicani kapital	55.426.291	55.426.291	100
1. Osnovni kapital	55.426.291	55.426.291	100
2. Nvpoklicani kapital (kot odbitna postavka)			
II. Kapitalske rezerve	2.811.907	2.811.907	100
III. Rezerve iz dobička	8.405.682	8.214.140	102
1. Varnostna rezerva			
2. Zakonske in statutarne rezerve	5.542.629	5.542.629	100
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže			
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)			
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	2.863.053	2.671.511	107
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod			
7. Druge rezerve iz dobička			
IV. Presežek iz prevrednotenja	12.150.334	15.895.203	76
1. Presežek iz prevredn. v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi			
2. Presežek iz prevredn. v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	12.148.929	16.039.149	76
3. Presežek iz prevredn. v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami			
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	1.405	-143.946	-1
V. Zadržani čisti poslovni izid	15.998.937	11.642.981	137
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	23.776.824	16.436.172	145
B. Podrejene obveznosti		5.200.000	

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	567.268.514	572.115.100	99
I. Kosmate prenosne premije	71.661.868	70.580.994	102
II. Kosmate matematične rezervacije	236.722.946	236.166.295	100
III. Kosmate škodne rezervacije	250.523.137	256.658.038	98
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	629.308	291.115	216
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	7.731.255	8.418.657	92
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	174.433.990	163.573.948	107
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	5.958.343	5.383.580	111
1. Rezervacije za pokojnine			
2. Druge rezervacije	5.958.343	5.383.580	111
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarov. pogodb pri cedentih			
G. Druge obveznosti)	33.225.641	28.409.722	117
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	9.958.099	10.617.182	94
1. Obveznosti do zavarovalcev	872.341	990.176	88
1.3 Obveznost do drugih družb	872.341	990.176	88
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.825.143	1.724.243	106
2.3 Obveznost do drugih družb	1.825.143	1.724.243	106
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.260.615	7.902.763	92
3.3 Obveznost do drugih družb	7.260.615	7.902.763	92
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	10.511.164	7.983.545	132
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	137.969	170.557	81
1.2 Obveznosti do družb v skupini	3.304		
1.3 Obveznost do drugih družb	134.665	170.557	79
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	10.304.164	7.812.343	132
2.2 Obveznosti do družb v skupini	8.999.355		
2.3 Obveznost do drugih družb	1.304.809	7.812.343	17
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	69.030	645	10.700
3.2 Obveznosti do družb v skupini			
3.3 Obveznost do drugih družb	69.030	645	10.700
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja			
4.1 Obveznosti do pridruženih družb			
4.2 Obveznosti do družb v skupini			
4.3 Obveznost do drugih družb			
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom			
IV. Obveznosti do bank			
V. Obveznosti iz finančnih pogodb			
VI. Ostale obveznosti	12.756.378	9.808.995	130
a) Ostale dolgoročne obveznosti	1.937.081	2.343.188	83
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema			
2. Druge dolgoročne obveznosti	115.075	87.840	131
3. Odložene obveznosti za davek	1.756.180	2.255.348	78
b) Ostale kratkoročne obveznosti	10.819.297	7.465.807	145
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.012.567	1.984.208	101
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.552.542	2.397.244	106
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	1.164.145		
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	3.244.056	1.386.710	234
5. Druge kratkoročne obveznosti	1.845.987	1.697.646	109
H. Pasivne časovne razmejitev	9.507.659	11.723.105	81
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	948.163	923.034	103
2. Druge pasivne časovne razmejitev	8.559.496	10.800.071	79
I. Nekratkoročne obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje			
J. Zunajbilančna evidenca	23.747.073	22.129.227	107

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

A. Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	133.673.424	133.978.463	100
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	176.254.818	175.145.374	101
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	817.123	691.122	118
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-606.706	-597.747	101
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-42.047.191	-39.670.482	106
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-863.562	-1.388.900	62
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozav.del (+/-)	118.943	-200.904	-59
II. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (D.VIII)	-6.255.776		
III. Drugi čisti zavarovalni prihodki	300.739	321.991	93
IV. Čisti odhodki za škode	81.467.242	93.126.729	87
1. Obračunani kosmati zneski škod	107.288.370	108.668.419	99
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-3.499.841	-3.331.222	105
3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	256.154	263.876	190
4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-29.350.160	-23.187.084	127
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-6.960.280	18.974.405	-37
6. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozav.del (+/-)	13.733.000	-8.132.665	-169
V. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	1.254.854	1.178.399	106
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste	523.838	153.707	341
VII. Čisti obratovalni stroški	40.612.316	39.142.592	104
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	14.281.036	14.233.572	100
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-1.238.689	263.875	-469
3. Drugi obratovalni stroški	34.981.087	33.001.025	106
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	2.183.523	2.166.148	101
3.2. Stroški dela	23.481.151	22.238.916	106
3.2.1. Plače zaposlenih	16.175.607	16.091.105	101
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	2.628.820	2.624.497	100
3.2.3. Drugi stroški dela	4.676.724	3.523.314	133
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 datjavami, ki bremenijo podjetje	46.991	91.674	51
3.4. Ostali obratovalni stroški	9.269.422	8.504.287	109
4. Prihodki od pozarov. provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-7.411.117	-8.355.881	89
VIII. Drugi čisti zavarovalni odhodki	2.546.278	2.383.942	107
1. Odhodki za preventivno dejavnost	1.887.236	197.655	955
2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	247.224	198.027	125
3. Ostali čisti zavarovalni odhodki	411.818	1.988.259	21
IX. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)	3.823.568	671.883	569
B. Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	71.745.370	73.986.878	97
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	72.258.443	74.429.840	97
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	15		
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-1.516		
4. Obračunane pozavarovalne premije	-511.835	-479.961	107
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-5.097	24.401	-21
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	5.359	12.598	43
II. Prihodki naložb	12.322.243	15.637.639	79
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	302.920	233.348	130
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	302.920	233.348	130
2. Prihodki drugih naložb	9.070.544	9.783.238	93
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb			
2.2. Prihodki od obresti	9.065.201	9.742.719	93
2.3. Drugi prihodki naložb	5.343	40.519	13
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	5.110	32.498	16
2.3.2. Drugi finančni prihodki	233	8.021	3
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb		37.910	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	2.948.778	5.583.143	53
III. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	16.951.827	12.989.965	130
IV. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	988.439	988.439	
V. Čisti odhodki za škode	45.518.803	39.157.964	116
1. Obračunani kosmati zneski škod	43.592.774	41.184.332	106
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)			
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-201.777	-174.618	116
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	2.055.915	-1.782.395	-115
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	71.891	-69.355	-104
VI. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-10.535.869	-26.313.211	40
1. Sprememba matematičnih rezervacij	-10.535.869	-26.313.211	40
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	-10.535.869	-26.313.211	40
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)			

VII. Čisti odhodki za bonuse in popuste			
VIII. Čisti obratovalni stroški	15.063.151	18.975.148	79
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	5.605.724	5.676.197	99
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	63.389	616.656	10
3. Drugi obratovalni stroški	9.455.992	12.758.967	74
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	97.591	93.979	104
3.2. Stroški dela	5.869.742	7.059.083	83
3.2.1. Plače zaposlenih	4.200.343	5.058.781	83
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	686.608	821.289	84
3.2.3. Drugi stroški dela	982.792	1.179.014	83
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	18.934	61.116	31
3.4. Ostali obratovalni stroški	3.469.725	5.544.789	63
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalni	-61.954	-76.674	81
IX. Odhodki naložb	783.268	215.753	363
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	1.342	1.342	100
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki			
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	720.375	163.995	439
4. Izgube pri odtujitvah naložb	61.552	50.417	122
X. tveganje	19.548.946	5.918.542	330
XI. Drugi čisti zavarovalni odhodki	116.193	81.825	142
1. Odhodki za preventivno dejavnost			
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	116.193	81.825	142
XII. Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	-436.658		
XIII. (I + II + III + IV - V + VI - VII - VIII - IX - X - XI - XII)	9.889.868	12.940.479	76
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	223.792	36.890	607
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	733.602	406.333	181
2. Obračunane pozavarovalne premije	-319.128	-138.349	231
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-190.682	-231.094	83
4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)			
II. Prihodki naložb	12.355	5.357	231
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah			
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini			
1.2. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah			
1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah			
2. Prihodki drugih naložb	12.355	5.357	231
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb			
2.2. Prihodki od obresti	12.355	5.357	231
> Prihodki od obresti iz razmerij z družbami v skupini			
> Prihodki od obresti iz razmerij z nepovezanimi družbami	12.355	5.357	231
2.3. Drugi prihodki naložb			
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki			
2.3.2. Drugi finančni prihodki			
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
4. Dobički pri odtujitvah naložb			
III. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	792	131	605
IV. Čisti odhodki za škode			
1. Obračunani kosmati zneski škod			
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)			
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)			
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)			
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)			
6. Prihodki iz izravnalne sheme (-)			
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)			
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	567.452	109.854	517
1. Sprememba matematičnih rezervacij			
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij			
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)			
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	567.452	109.854	517
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarov.-tehničnih rezervacij (+/-)	567.452	109.854	517
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)			

v EUR	od 1.1. do 31.12.2015	od 1.1. do 31.12.2014	Indeks rasti
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste			
VII. Čisti obratovalni stroški	584.537	181.021	323
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	110.006	65.694	167
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-102.738	1.112	-9.237
3. Drugi obratovalni stroški	577.270	114.215	505
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	14.557		
3.2. Stroški dela	420.625	74.651	563
3.2.1. Plače zaposlenih	294.432	74.651	394
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	48.203		
3.2.3. Drugi stroški dela	77.990		
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	1.163		
3.4. Ostali obratovalni stroški	140.925	39.564	356
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)			
VIII. Odhodki naložb	1.222	157	778
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.222	157	778
3. Prevednotovalni finančni odhodki			
4. Izgube pri odtujitvah naložb			
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	37.765	14.880	254
1. Odhodki za preventivno dejavnost			
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	37.765	14.880	254
X. Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)			
XI. Izid iz zdravstvenih zavarovanj pred razpored.polovice izida (I+ II + III - IV + V - VI - VII - VIII - IX - X)	-954.036	-263.534	362
XII. Razporejena polovica pozitivnega izida iz dopolnilnega zavarovanja.			
XIII. Izid iz zdravstvenih zavarovanj (XI - XII)	-954.036	-263.534	362
D. Izračun čistega izida zavarovalnice			
I. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A.IX)	3.823.568	671.883	569
II. Izid iz življenjskih zavarovanj (B.XIII)	9.889.868	12.940.479	76
IV. Prihodki naložb	7.390.663	10.056.881	73
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	169.163	81.280	208
1.3. Prih.iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	169.163	81.280	208
2. Prihodki drugih naložb	5.292.268	8.307.806	64
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	44.254	72.779	61
2.2. Prihodki od obresti	5.247.847	7.578.479	69
> Prihodki od obresti iz razmerij z družbami v skupini			
> Prihodki od obresti iz razmerij z nepovezanimi družbami	5.247.847	7.578.479	69
2.3. Drugi prihodki naložb	168	656.548	0
2.3.1. Prevednotovalni finančni prihodki		56.676	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	168	599.872	0
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb		23.976	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	1.929.232	1.643.819	117
V. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B.XII)	-436.658		
VII. Odhodki naložb	1.639.443	1.606.807	102
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	17.950	30.416	59
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.045.217	1.434.251	73
3. Prevednotovalni finančni odhodki	537.805	125.165	430
4. Izgube pri odtujitvah naložb	38.471	16.975	227
VIII. Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A.II)	-6.255.776		
IX. Drugi prihodki iz zavarovanj	4.928.623	129.634	3.802
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	3.844.652	129.603	2.966
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	1.083.972	31	3.530.853
X. Drugi odhodki iz zavarovanj	2.879.066	2.394.021	120
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	2.879.047	2.377.869	121
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	19	11.918	0
XI. Drugi prihodki	2.615.678	884.450	296
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	1.640.473	724.702	226
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	975.205	159.747	610
XII. Drugi odhodki	81.557	224.654	36
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	75.511	198.766	38
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	576	25.887	2
XIII. + V + VI - VII - VIII + IX - X + XI - XII)	28.913.417	20.194.311	143
1. Poslovni izid obrač. obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	18.361.130	7.399.627	248
2. Poslovni izid obrač. obdobja iz življenjskih zavarovanj	11.511.793	13.062.452	88
XIV. Davek iz dobička	4.647.427	1.530.949	304
XV. Odloženi davki	297.624	2.446.897	12
XVI. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XIII - XIV + XV)	23.968.366	16.216.464	148

čun vseobsegajočega donosa

Čisti dobiček / izguba poslovnega leta po obdavčitvi	23.968.366	16.216.464	148
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	-3.744.869	5.432.252	-69
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	157.705		
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-4.687.011	7.181.872	-65
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 obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode			
8. Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa		-636.991	
9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa	784.437	-1.112.629	-71
Celotni vseobsegajoči donos (I + II)	20.223.498	21.648.716	93

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ 5063400020

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks
SREDSTVA	260.097.331	267.795.093	97
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	259.698.020	265.109.908	98
I. Naložbene nepremičnine	43.633	44.975	97
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
1. Naložbe v družbah v skupini			
2. Naložbe v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	259.487.693	264.848.951	98
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih			
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	254.458.496	255.597.375	100
3. Deleži v investicijskih skladih			
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila			
6. Depoziti pri bankah	5.029.198	9.251.577	54
7. Ostale finančne naložbe			
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	166.693	215.982	77
- iz prenosnih premij	78.342	72.982	107
- iz matematičnih rezervacij			
- iz škodnih rezervacij	88.352	143.000	62
- iz rezervacij za bonuse in popuste			
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
B. Terjatve	381.498	2.658.185	14
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	350.213	407.297	86
1. Terjatve do zavarovalcev	350.213	407.297	86
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov			
II. Terjatve iz pozavarovanja			
III. Druge terjatve	31.285	2.250.888	1
C. Razna sredstva	11.953	19.519	61
I. Denarna sredstva	11.953	19.519	61
II. Druga sredstva			
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	5.859	7.479	78
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	5.859	7.479	78
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj			
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
OBVEZNOSTI	269.784.698	271.943.559	99
A. Presežek iz prevrednotenja	9.895.810	12.279.306	81
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	251.134.038	249.703.707	101
I. Kosmate prenosne premije	479.435	472.861	101
II. Kosmate matematične rezervacije	236.722.946	236.166.295	100
III. Kosmate škodne rezervacije	13.931.658	13.064.550	107
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste			
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	6.469.913	7.647.383	85
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	6.451.689	7.593.440	85
1. Obveznosti do zavarovalcev	16.164	188.297	9
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	6.435.525	7.405.143	87
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja		27.298	
III. Druge obveznosti	18.224	26.645	68
F. Pasivne časovne razmejitve	2.284.937	2.313.163	99

IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ 05063400020

v EUR	od 1.1. do 31.12.2015	od 1.1. do 31.12.2014
I. Prihodki od zavarovalnih premij	28.082.362	14.663.330
1. Obračunane zavarovalne premije	28.083.576	14.659.858
2. Sprememba prenosnih premij	-1.214	3.471
II. Prihodki naložb	8.412.381	8.032.624
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	302.920	0
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	0	
1.2. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	
1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah družbah	302.920	0
2. Prihodki drugih naložb	8.017.510	4.608.252
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb		
2.2. Prihodki od obresti	8.017.510	4.608.252
2.3. Drugi prihodki naložb	0	0
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0
2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	0
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	22.613
4. Dobički pri odtujitvah naložb	91.950	3.401.759
III. Drugi prihodki od zavarovanja	0	23.429
IV. Odhodki za škode	26.302.131	12.094.577
1. Obračunani zneski škod	25.435.023	13.198.412
2. Sprememba škodnih rezervacij	867.108	-1.103.835
V. Sprememba ostalih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	584.874	-4.303.833
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	584.874	-4.303.833
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-7.690.346	-10.513.463
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	8.275.220	6.209.630
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0
VI. Odhodki za bonuse in popuste	0	
VII. Stroški vračunani po policah	7.665.422	3.969.632
1. Začetni stroški	2.421.642	1.267.259
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	5.243.780	2.702.374
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	0	
VII.a. Čisti obratovalni stroški	6.201.703	2.877.232
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	1.877.052	786.627
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-199.216	-86.450
3. Drugi obratovalni stroški	4.547.387	2.183.903
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev potrebnih za obratovanje	38.619	47.422
3.2. Stroški dela	2.921.636	1.373.249
3.2.1. Plače zaposlenih	2.058.004	992.192
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	335.906	160.931
3.2.3. Drugi stroški dela	527.726	220.126
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	8.426	9.861
3.4. Ostali obratovalni stroški	1.578.706	753.371
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-23.521	-6.849
VIII. Odhodki naložb	51.242	19.117
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	1.342	671
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	0	0
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	49.900	9.515
4. Izgube pri odtujitvah naložb	0	8.931
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	0	19.082
X. Izid iz življenjskih zavarovanj (I+ II + III - IV + V - VI - VII - VIII - IX)	3.060.822	2.313.141
X.a. Izid iz življenjskih zavarovanj (I+ II + III - IV + V - VI - VII.a - VIII - IX)	4.524.541	3.405.541

**PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ZAVAROVANJ
506340022 (KSNT1)**

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks rasti
SREDSTVA	305.731.612	151.380.801	202
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	304.738.902	150.889.955	202
I. Naložbene nepremičnine	0	0	
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	
III. Druge finančne naložbe	304.506.737	150.640.546	202
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	152.253.368	129.233.084	118
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	0	9.932.462	0
3. Deleži v investicijskih skladih	0		
4. Dana posojila z zastavno pravico	0		
5. Druga dana posojila	0	11.475.000	0
6. Depoziti pri bankah	152.253.368	0	
7. Ostale finančne naložbe	0	0	
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	232.165	249.408	93
- iz prenosnih premij	0	0	
- iz matematičnih rezervacij	0	0	
- iz škodnih rezervacij	232.165	249.408	93
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		0	
B. Terjatve	907.487	457.819	198
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	218.259	252.237	87
1. Terjatve do zavarovalcev	218.259	252.237	87
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	118.037	0
III. Druge terjatve	689.228	87.545	787
C. Razna sredstva	70.543	11.052	638
I. Denarna sredstva	70.543	11.052	638
II. Druga sredstva	0	0	
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	14.680	21.975	67
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	14.680	21.975	67
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	0	0	
OBVEZNOSTI	148.773.284	143.776.663	103
A. Presežek iz prevrednotenja	-4.538	0	
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0
I. Kosmate prenosne premije	0		
II. Kosmate matematične rezervacije	0		
III. Kosmate škodne rezervacije	0		
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0		
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	147.105.785	142.431.425	103
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	1.009.821	571.399	177
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	403.811	215.309	188
1. Obveznosti do zavarovalcev	13.943	72.962	19
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	389.868	142.347	274
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	117.983	94.080	125
III. Druge obveznosti	488.027	262.010	186
F. Pasivne časovne razmejitev	662.215	773.838	86

IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLENJSKIH ZAVAROVANJ 5063400022 (KSNT1)

v EUR	od 1.1. do 31.12.2015	od 1.1. do 31.12.2014
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	35.694.382	19.162.785
II. Prihodki od naložb		7.729.837
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih		
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini		
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah		
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah		
2. Prihodki drugih naložb		6.925.424
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb		
2.2. Prihodki od obresti	54.906	58.219
2.3. Drugi prihodki naložb	-1.516	6.867.205
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	-1.516	6.867.205
2.3.2. Drugi finančni prihodki		
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb		
4. Dobički pri odtujitvah naložb	2.273.615	804.413
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkli	17.569.817	6.668.352
1. Redno prenehanje	5.104.391	6.668.352
2. Izredno prenehanje	12.465.426	
1.1. z izstopom iz zavarovanja	3.391.354	
1.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	6.395.225	
1.3. s smrtjo zavarovanca	2.678.847	
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	4.955.673	-9.930.700
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	3.913.222	-10.005.810
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezerv	1.042.451	75.110
VI. Obračunani stroški in provizije	3.672.559	4.007.411
1. Obračunani vstopni stroški	1.597.108	1.962.343
2. Izstopni stroški		
3. Provizija za upravljanje	2.075.451	2.045.068
VII. Odhodki naložb	17.631.062	2.062.301
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje		
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi f		
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	17.569.509	2.057.131
4. Izgube pri odtujitvah naložb	61.552	5.170
VIII. Izid kritnega sklada (I+II-III+IV+V-VI-VII)	1.776.618	4.223.858

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400023 (KSNT2 ZM ZAJAMČENI)

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks rasti
SREDSTVA	17.573.985	14.106.293	125
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	17.573.889	13.825.912	127
I. Naložbene nepremičnine			
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
1. Naložbe v družbah v skupini			
2. Naložbe v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	17.573.889	13.825.912	127
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	17.573.889		
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom		10.054.750	
3. Deleži v investicijskih skladih			
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila			
6. Depoziti pri bankah		3.771.162	
7. Ostale finančne naložbe			
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:			
B. Terjatve		278.786	
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov			
1. Terjatve do zavarovalcev			
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov			
II. Terjatve iz pozavarovanja			
III. Druge terjatve		278.786	
C. Razna sredstva	96	1.594	6
I. Denarna sredstva	96	1.594	6
II. Druga sredstva			
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin			
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj			
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
OBVEZNOSTI	17.347.041	14.337.694	121
A. Presežek iz prevrednotenja	-83.687	-11.968	699
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno	17.430.245	14.348.734	121
E. Druge obveznosti	481	928	52
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov			
1. Obveznosti do zavarovalcev			
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov			
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Druge obveznosti	481	928	52

**IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400023
(KSNT2 ZM ZAJAMČENI)**

v EUR	od 1.1. do 31.12.2015	od 1.1. do 31.12.2014	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.906.938	1.448.828	201
II. Prihodki od naložb	467.680	207.628	225
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih			
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini			
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah			
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah			
2. Prihodki drugih naložb	466.345	207.628	225
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb			
2.2. Prihodki od obresti	466.345	184.480	253
2.3. Drugi prihodki naložb		23.148	
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki		23.148	
2.3.2. Drugi finančni prihodki			
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
4. Dobički pri odtujitvah naložb	1.336		
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti			
1. Redno prenehanje			
2. Izredno prenehanje			
2.1. z izstopom iz zavarovanja			
2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju			
2.3. s smrtjo zavarovanca			
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezerva	-3.081.512	-1.518.098	203
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-3.081.512	-1.518.098	203
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezerva			
VI. Obračunani stroški in provizije		123.126	
1. Obračunani vstopni stroški			
2. Izstopni stroški			
3. Provizija za upravljanje		123.126	
VII. Odhodki naložb		12.474	
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratova			
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drug			
3. Prevrednotovalni finančni odhodki		12.474	
4. Izgube pri odtujitvah naložb			
VIII. Izid kritnega sklada (I+II-III+IV+V-VI-VII)	293.106	2.758	10.628

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVARO VANJ – 5063400025 (KSNT02A ZM PRIZMA HIBRID)

v EUR	na dan 31.12.2015	na dan 31.12.2014	Indeks rasti
SREDSTVA	10.124.760	4.217.197	240
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	10.029.021	4.146.509	242
I. Naložbene nepremičnine			
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
1. Naložbe v družbah v skupini			
2. Naložbe v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	10.029.021	4.146.509	242
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	10.029.021		
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom			
3. Deleži v investicijskih skladih		3.570.207	
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila			
6. Depoziti pri bankah		576.302	
7. Ostale finančne naložbe			
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:			
- iz prenosnih premij			
- iz matematičnih rezervacij			
- iz škodnih rezervacij			
- iz rezervacij za bonuse in popuste			
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
B. Terjatve	51.691	48.902	106
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	51.691	48.215	107
1. Terjatve do zavarovalcev	51.691	45.614	113
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		2.601	
II. Terjatve iz pozavarovanja			
III. Druge terjatve		687	
C. Razna sredstva	7.949	2.388	333
I. Denarna sredstva	7.949	2.388	333
II. Druga sredstva			
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	36.098	19.397	186
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin			
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	36.098	19.397	186
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev			
OBVEZNOSTI	10.088.995	4.036.461	250
A. Presežek iz prevrednotenja			
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			
I. Kosmate prenosne premije			
II. Kosmate matematične rezervacije			
III. Kosmate škodne rezervacije			
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste			
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno	9.897.959	3.985.282	248
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova zavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	191.034	20.010	955
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	19.364	14.345	135
1. Obveznosti do zavarovalcev	371	1.135	33
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	18.993	13.210	
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Druge obveznosti	171.671	5.665	3.031
F. Pasivne časovne razmejitev		31.168	

IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400025 (KSNT02A ZM PRIZMA HIBRID)

v EUR	od 1.1. do 31.12.2015	od 1.1. do 31.12.2014	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	5.307.962	2.268.904	234
II. Prihodki od naložb		329.720	
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih			
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini			
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah			
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah			
2. Prihodki drugih naložb		329.720	
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb			
2.2. Prihodki od obresti	1.184	4.655	25
2.3. Drugi prihodki naložb	2.184.541	325.065	672
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	2.184.074	325.065	672
2.3.2. Drugi finančni prihodki	467		
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
4. Dobički pri odtujitvah naložb			
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	587.934	108.251	543
1. Redno prenehanje		108.251	
2. Izredno prenehanje	587.934		
1.1. z izstopom iz zavarovanja	194.761		
1.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	363.679		
1.3. s smrtjo zavarovanca	29.494		
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-2.808.429	-1.276.447	220
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-2.956.261	-1.186.365	249
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	147.832	-90.082	-164
VI. Obračunani stroški in provizije	1.229.369	844.198	146
1. Obračunani vstopni stroški	970.791	728.143	133
2. Izstopni stroški			
3. Provizija za upravljanje	258.577	116.055	223
VII. Odhodki naložb	1.979.436	136.046	1.455
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki			
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	1.979.436	136.046	1.455
4. Izgube pri odtujitvah naložb			
VIII. Izid kritnega sklada (I+II-III+IV+V-VI-VII)	-1.297.205	233.681	-555