

# 9. Finančni položaj Skupine Triglav v letu 2013

- Bilančna vsota Skupine Triglav je na zadnji dan leta 2013 znašala 3.077,1 milijona evrov.
- Celotna vrednost kapitala se je povečala za 3 odstotke in dosegla 590,5 milijona evrov.

## 9.1 Kapital in obveznosti

**Celotna vrednost kapitala** je bila 31. decembra 2013 v primerjavi z letom prej za 3 odstotke večja, dosegla je 590,5 milijona evrov. Delež kapitala v bilančni vsoti se je povečal za 0,8 odstotne točke, z 18,4 na 19,2 odstotka. Kapital lastnikov obvladujoče družbe je dosegel 584,3 milijona evrov, neobvladujoči delež kapitala pa 6,2 milijona evrov. Osnovni delniški kapital je ostal nespremenjen, znašal je 73,7 milijona evrov in je razdeljen na 22.735.148 navadnih delnic.

Zaradi znižanja vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, je **presežek iz prevrednotenja** znašal 44,6 milijona evrov in je bil za 14 odstotkov nižji kot ob koncu leta 2012. **Kapitalske rezerve** so dosegle 56,9 milijona evrov. Rezerve iz dobička v vrednosti 276,7 milijona evrov vključujejo zakonske in statutarne rezerve v višini 19,6 milijona evrov, rezerve za izravnavo kreditnih tveganj v višini 32,3 milijona evrov, varnostno rezervo v višini 0,5 milijona evrov, rezerve za lastne delnice v vrednosti 0,5 milijona evrov in druge rezerve iz dobička v višini 224,2 milijona evrov, ki so se povečale za 23,2 milijona evrov.

**Bilančni dobiček** je dosegel 136,3 milijona evrov (indeks 101). Poleg čistega poslovnega izida vključuje tudi zadržani čisti poslovni izid v znesku 90,1 milijona evrov (indeks 104). Čisti poslovni izid poslovnega leta izkazan v bilanci stanja v višini 46,2 milijona evrov je za 23,2 milijona evrov nižji od čistega poslovnega izida izkazanega v izkazu poslovnega izida. Zavarovalnica je namreč v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah iz dela čistega dobička oblikovala druge rezerve iz dobička. Zakon sicer daje Upravi zavarovalnice možnost, da iz čistega dobička oblikuje druge rezerve, vendar največ do polovice zneska čistega dobička, ki ostane po uporabi za obvezne namene.

**Podrejene obveznosti** so na zadnji dan leta 2013 dosegle 28,2 milijona evrov. Zaradi zapadlosti podrejenih obveznic z oznako ZT01 v plačilo so bile za 24 odstotkov nižje kot ob koncu leta 2012. V bilančni vsoti so predstavljale 0,9-odstotni delež.

Med viri so se **kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije** znižale za 2 odstotka in so na zadnji dan leta 2013 do-

segle 2.261,4 milijona evrov. V bilančni vsoti se je njihov delež zmanjšal za 0,3 odstotne točke (s 73,8 se je znižal na 73,5 odstotka). Matematične rezervacije so na zadnji dan leta znašale 1.305,9 milijona evrov in so se v primerjavi s koncem preteklega leta povečale za 1 odstotek. Rezervacije za kosmate prenosne premije so se znižale za 4 odstotke, kosmate škodne rezervacije za 7 odstotkov in druge zavarovalno-tehnične rezervacije za 13 odstotkov. Podrobneje o zavarovalno-tehničnih rezervacijah poročamo v poglavju 7.8.1.

**Finančne obveznosti** v višini 34,8 milijona evrov so bile za 12 odstotkov nižje kot leto prej in v bilančni vsoti predstavljajo 1,1 odstotka.

**Obveznosti iz poslovanja** so bile prav tako nižje kot leto prej, in sicer za 3 odstotke, znašale so 56,3 milijona evrov. Njihov delež v bilančni vsoti je 1,8-odstoten in za 0,1 odstotne točke manjši. Za 3 odstotke so bile nižje tudi obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov, ki so obsegale 20,2 milijona evrov. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja so se znižale za 4 odstotke in dosegle 35,3 milijona evrov. Obveznosti za odmerjeni davek je bilo za 739 tisoč evrov.

**Ostale obveznosti** so se povišale za 3 odstotke. Ob koncu leta 2013 so bile izkazane v višini 59,7 milijona evrov in so v strukturi sredstev imele 1,9-odstotni delež.

## 9.2 Sredstva

**Finančna sredstva**, izkazana v višini 2.432,2 milijona evrov, so bila za 1 odstotek nižja kot leto prej. Njihov delež v strukturi vseh sredstev se je povečal za 0,7 odstotne točke in dosegel 79,0 odstotkov. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so dosegla 437,7 milijona evrov, finančne naložbe pa 1.994,5 milijona evrov. Med finančnimi naložbami so naložbe v depozite in posojila obsegale 199,3 milijona evrov in naložbe v posesti do zapadlosti 224,9 milijona evrov. Naložbe, razpoložljive za prodajo, so dosegle 1.431,0 milijona evrov in naložbe, vrednotene po poštenih vrednostih prek poslovnega izida, 139,3 milijona evrov. Podrobneje o strukturi finančnih sredstev poročamo v poglavju 7.9.



Zavarovalno-tehnične rezervacije



Struktura finančnih sredstev

**Finančne naložbe Skupine Triglav** v pridružene družbe so se znižale za 29 odstotkov, kar je predvsem posledica odtujitve naložbe Triglav Skladi, d.o.o., v družbo ZIF Polara Invest Fond, a.d., Banja Luka. V sestavi sredstev so z 10,2 milijona evrov predstavljale 0,3-odstotni delež.

**Naložbene nepremičnine** v vrednosti 97,2 milijona evrov so imele 3,2-odstotni delež v strukturi vseh sredstev. Njihova vrednost se je znižala za 3 odstotke.

**Terjatve** Skupine so bile za 1 odstotek višje kot na zadnji dan leta 2012. Dosegle so 196,3 milijona evrov in 6,4-odstotni delež v strukturi sredstev. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so upadle na 96,0 milijonov evrov (indeks 92). Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja so dosegle 43,3 milijona evrov (indeks 101), druge terjatve 42,3 milijona evrov (indeks 109) in terjatve za odmerjeni davek 14,7 milijona evrov (indeks 158).

Vrednost **zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesenih pozavarovateljem iz pozavarovalnih pogodb**, je bila v primerjavi z letom prej za 23 odstotkov nižja in je znašala 64,7 milijona evrov. Sredstev iz pozavarovalnih pogodb iz škodnih rezervacij je bilo za 49,6 milijona evrov, iz prenosnih premij pa 15,1 milijona evrov.

**Opredmetena osnovna sredstva** so imela 4,0-odstotni delež v strukturi sredstev in dosegla 122,9 milijona evrov (indeks 94). **Neopredmetena sredstva** so znašala 71,7 milijona evrov (indeks 107) in so imela 2,3-odstotni delež.

**Denar in denarni ustrezniki** so bili ob koncu leta za 68 odstotkov višji kot leto prej, znašali so 29,1 milijona evrov. **Druga sredstva** so obsegala 27,0 milijonov evrov (indeks 80) in **nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo** 2,1 milijona evrov (indeks 91).

### Kazalniki finančnega položaja

Kazalniki finančnega položaja	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011
Delež kapitala v skupni pasivi	19,2 %	18,4 %	16,5 %
Povprečno stanje kapitala glede na obračunano kosmato zavarovalno premijo	64,7 %	56,8 %	50,0 %
Dobičkonosnost kapitala	12,0 %	13,8 %	9,6 %
Delež kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij v skupni pasivi	73,5 %	73,8 %	75,4 %
Povprečno stanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na obračunano kosmato zavarovalno premijo	253,5 %	242,4 %	227,7 %
Delež finančnih sredstev v skupni aktivni	79,0 %	78,3 %	78,5 %
Razmerje med finančnimi sredstvi in kosmatimi zavarovalno-tehničnimi rezervacijami	107,6 %	106,1 %	104,1 %

## Bilanca stanja na 31. 12. 2013 – po MSRP

	v EUR				
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	Indeks	Struktura 2013	Struktura 2012
<b>SREDSTVA</b>	<b>3.077.107.344</b>	<b>3.123.808.393</b>	<b>99</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>
Neopredmetena sredstva	71.724.243	66.878.286	107	2,3 %	2,1 %
Opredmetena osnovna sredstva	122.850.884	130.350.482	94	4,0 %	4,2 %
Odložene terjatve za davek	23.696.799	34.434.717	69	0,8 %	1,1 %
Naložbene nepremičnine	97.245.384	100.186.863	97	3,2 %	3,2 %
Finančne naložbe v pridruženih družbah	10.204.674	14.384.184	71	0,3 %	0,5 %
Finančna sredstva	2.432.183.379	2.445.878.652	99	79,0 %	78,3 %
Finančne naložbe:	1.994.515.763	2.026.996.736	98	64,8 %	64,9 %
- v posojila in depozite	199.264.326	273.278.022	73	6,5 %	8,7 %
- v posesti do zapadlosti	224.880.951	228.416.165	98	7,3 %	7,3 %
- razpoložljive za prodajo	1.431.023.178	1.417.564.782	101	46,5 %	45,4 %
- vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	139.347.308	107.737.767	129	4,5 %	3,4 %
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	437.667.616	418.881.916	104	14,2 %	13,4 %
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	64.707.528	83.575.712	77	2,1 %	2,7 %
Terjatve	196.328.781	194.850.052	101	6,4 %	6,2 %
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	95.959.929	103.865.001	92	3,1 %	3,3 %
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	43.322.539	42.942.784	101	1,4 %	1,4 %
- terjatve za odmerjeni davek	14.724.095	9.331.709	158	0,5 %	0,3 %
- druge terjatve	42.322.218	38.710.558	109	1,4 %	1,2 %
Druga sredstva	26.973.765	33.680.408	80	0,9 %	1,1 %
Denar in denarni ustrezniki	29.068.558	17.251.420	168	0,9 %	0,6 %
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	2.123.349	2.337.617	91	0,1 %	0,1 %
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>	<b>3.077.107.344</b>	<b>3.123.808.393</b>	<b>99</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>
Kapital	590.537.457	574.563.757	103	19,2 %	18,4 %
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	584.314.877	567.863.820	103	19,0 %	18,2 %
- osnovni kapital	73.701.392	73.701.392	100	2,4 %	2,4 %
- kapitalne rezerve	56.866.194	56.710.713	100	1,8 %	1,8 %
- rezerve iz dobička	276.678.464	253.233.080	109	9,0 %	8,1 %
- rezerve za lastne delnice	452.880	364.680	124	0,0 %	0,0 %
- lastne delnice	-452.880	-364.680	124	0,0 %	0,0 %
- presežek iz prevrednotenja	44.605.435	51.819.054	86	1,4 %	1,7 %
- zadržani čisti poslovni izid	90.083.115	86.769.095	104	2,9 %	2,8 %
- čisti poslovni izid poslovnega leta	46.213.507	48.809.667	95	1,5 %	1,6 %
- prevedbeni popravek kapitala	-3.833.230	-3.179.181	121	-0,1 %	-0,1 %
Neobvladujoči deleži kapitala	6.222.580	6.699.937	93	0,2 %	0,2 %
Podrejene obveznosti	28.244.484	37.025.550	76	0,9 %	1,2 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.826.231.310	1.887.920.781	97	59,3 %	60,4 %
- prenosne premije	258.066.669	268.424.573	96	8,4 %	8,6 %
- matematične rezervacije	870.733.006	869.949.936	100	28,3 %	27,8 %
- škodne rezervacije	674.436.244	723.176.114	93	21,9 %	23,2 %
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	22.995.391	26.370.158	87	0,7 %	0,8 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	435.201.724	417.338.984	104	14,1 %	13,4 %
Rezervacije za zaposlenca	11.401.382	10.573.673	108	0,4 %	0,3 %
Druge rezervacije	16.218.730	19.621.552	83	0,5 %	0,6 %
Odložene obveznosti za davek	18.465.042	21.351.998	86	0,6 %	0,7 %
Druge finančne obveznosti	34.790.998	39.380.566	88	1,1 %	1,3 %
Obveznosti iz poslovanja	56.325.533	58.150.107	97	1,8 %	1,9 %
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	20.247.893	20.811.717	97	0,7 %	0,7 %
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	35.338.592	36.744.115	96	1,1 %	1,2 %
- obveznosti za odmerjeni davek	739.048	594.275	124	0,0 %	0,0 %
Druge obveznosti	59.690.684	57.881.425	103	1,9 %	1,9 %