

Računovodsko poročilo

Kazalo

Izjava o odgovornosti posloводства	137	3. Pojasnila k posameznim pomembnim postavkam računovodskih izkazov	221
Poročilo neodvisnega revizorja	138	3.1 Zavarovalni posli	221
1. Računovodski izkazi	143	3.2 Pozavarovalni posli	279
1.1 Izkaz finančnega položaja	143	3.3 Naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	288
1.2 Izkaz poslovnega izida	144	3.4 Finančne naložbe in njihov donos	290
1.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	145	3.5 Sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb	297
1.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala	146	3.6 Obratovalni stroški	303
1.5 Izkaz denarnih tokov	148	3.7 Pojasnila k drugim pomembnim postavkam računovodskih izkazov	307
2. Pojasnila k računovodskim izkazom	149	4. Ostale informacije	328
2.1 Predstavitev Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav	149	4.1 Merjenje poštene vrednosti sredstev in obveznosti	328
2.2 Podlage za pripravo računovodskih izkazov	157	4.2 Zneski, porabljeni za revizorja	332
2.3 Podlage za konsolidiranje	157	4.3 Subvencije	332
2.4 Prevedba tujih valut	158	4.4 Posli s povezanimi osebami	333
2.5 Pomembne računovodske usmeritve	158	4.5 Pogojna sredstva in obveznosti	335
2.6 Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev	181	4.6 Sodni spori	335
2.7 Pomembne računovodske presoje, ocene in predpostavke	186	4.7 Dogodki po poročevalskem obdobju	335
2.8 Upravljanje tveganj	189		
2.9 Poročanje po segmentih poslovanja	211		
2.10 Vpliv geopolitičnih tveganj, spremenjenih gospodarskih razmer in podnebnih sprememb na računovodske izkaze Skupine in Zavarovalnice	218		
2.11 Davčna politika	218		
2.12 Vpliv novih ali spremenjenih standardov na pripravo računovodskih izkazov	219		

Izjava o odgovornosti posloводства

Uprava potrjuje računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za leto, končano 31. 12. 2023, in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za tako pripravo letnega poročila, da to predstavlja resničen in pošten prikaz sredstev ter obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za leto, končano 31. 12. 2023, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje, da so bile ustrezne računovodske usmeritve uporabljene dosledno ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Prav tako Uprava potrjuje, da je v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja Zavarovalnice ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki sta jim Zavarovalnica Triglav, d.d., in Skupina Triglav izpostavljeni.

Uprava je ob tem odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejetje ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonnosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let od dneva, ko je bilo treba obračunati davek, preverijo poslovanje Zavarovalnice, kar lahko povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni, povezanih z davkom od dohodkov pravnih oseb ali drugimi davki ter dajatvami. Uprava Zavarovalnice ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile pomembno tovrstno obveznost.

Andrej Slapar
predsednik Uprave

Uroš Ivanc
član Uprave

Tadej Čoroli
član Uprave

Marica Makoter
članica Uprave

Blaž Jakič
član Uprave

Ljubljana, 12. 3. 2024

Poročilo neodvisnega revizorja

Deloitte.

Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija
Tel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si

Poročilo predstavlja poročilo revizorja, ki se nanaša samo in izključno na uradno letno poročilo, pripravljeno v skladu z ESF, v formatu XHTML.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA delničarjem družbe ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo ločene računovodske izkaze družbe ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d. (v nadaljevanju 'družba') in konsolidirane računovodske izkaze družbe ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju 'skupina'), ki vključujejo ločen in konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2023, ločen in konsolidiran izkaz poslovnega izida, ločen in konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, ločen in konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala ter ločen in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k ločenim in konsolidiranim računovodskim izkazom, vključujoč pomembne informacije o računovodskih usmeritvah.

Po našem mnenju priloženi ločeni in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe in skupine na dan 31. decembra 2023 ter njuno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').



Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Deloitte). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga drug ne morejo nalagati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb niso odgovorne za svoje dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih DTTL, samo pa so za opravljanje storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: www.deloitte.com/about.

Deloitte je vodilni globalni posrednik storitev revizije in dajeja zagotovitve, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju trgovanja in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih največjih svetovnih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500™ in petih največjih mrež družb članic (skupaj imenovanih organizacija Deloitte) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter osemih. Več o tem, kako pridobimo 312.000 Deloitteovih strokovnjakov drugega reda, ki storitve nudimo na povezavi: www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija). Članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dajeja zagotovitve, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju trgovanja in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 160 bemačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 164735 - ID št. za DDV: SI82560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2024. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.

Deloitte.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in skupine in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Poudarjanje zadeve

Opozarjamo na pojasnilo 2.6 »Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev« v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih, ki opisuje učinke spremembe računovodske usmeritve družbe za nazaj pri vrednotenju pridruženih in skupaj obvladovanih družb v ločenih računovodskih izkazih družbe in učinke preračunov umetniških del v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih družbe in skupine. Naše mnenje v zvezi s to zadevo ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbistvenejše pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2023. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.

Deloitte.

Vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
Računovodske usmeritve, kjer so opisane tudi ključne predpostavke, metodologije in modeli, ki so uporabljeni za izračun obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, so predstavljene v pojasnilu 2.5.2 »Sredstva in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb«. Druga povezana razkritja so opisana v pojasnilih 3.1 »Zavarovalni posli« in 3.2 »Pozavarovalni posli«. Učinki prehoda na novi standard so predstavljeni v pojasnilu 2.6 »Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev«.	
Implementacija novega Mednarodnega standarda računovodskega poročanja MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, ki velja od 1. januarja 2023, je prinesla pomembne spremembe pri merjenju in razkritjih obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter z njimi povezanimi stanji in vrstami transakcij. Ta standard nadomešča standard »MSRP 4 - Zavarovalne pogodbe« in zahteva, da se zavarovalne in pozavarovalne pogodbe, ki izpolnjujejo merila standarda, vrednotijo z uporabo splošnega modela merjenja (angl. Building Block Approach – BBA), pristopa s spremenljivim nadomestilom (Variable Fee Approach – VFA) ali pristopa razporejanja premij (Premium Allocation Approach – PAA), od katerih družba in skupina uporabljajo BBA, VFA in PAA. Merjenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb zajema sedanjo vrednost pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, vključno s finančnimi in nefinančnimi tveganji, s posebnim poudarkom na pogodbeno storitveni marži (Contractual Service Margin – CSM), ki bo pripoznana v času trajanja pogodbenega kritja.	<p>Za obravnavo tveganj, povezanih z vrednotenjem obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki so opredeljene kot ključna revizijska zadeva, smo oblikovali revizijske postopke, s katerimi smo pridobili zadostne in ustrezne revizijske dokaze za naš zaključek o tej zadevi. Za vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki so opredeljene kot ključna revizijska zadeva, smo skupaj z aktuarskimi večšaki izvedli naslednje revizijske postopke:</p> <p><u>Pregled postopka sprejemanja MSRP 17</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Podrobno razumevanje procesov za izračun prehodne prilagoditve in razumevanje ustreznih kontrol; Ocena postopka prve uporabe MSRP 17, vključno z identifikacijo skupine pogodb, določitvijo ustreznih modelov merjenja in določanjem specifičnih ravni združevanja; Analiza dokumentacije družbe in skupine o identifikaciji skupin pogodb, modelov vrednotenja, sprejetih na datum prehoda, in za vrednotenje pogodbeno storitvene marže na ta datum. <p><u>Vrednotenje notranjih kontrol</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Pridobivanje razumevanja kontrolnega okolja in notranjih kontrol, ki jih je vzpostavilo poslovodstvo v procesu izračunavanja obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, vključno z uporabljenimi aplikacijami in IT orodjem; Ocenjevanje ustreznosti zasnove in preverjanje izvajanja identificiranih notranjih kontrol, pomembnih za proces vrednotenja
Uporaba MSRP 17 je vpeljala kompleksen operativen proces, ki se uporablja pri vrednotenju zavarovalnih in pozavarovalnih obveznosti. Postopek prehoda je vključeval oceno vpliva na lastniški kapital, kot je razkrito v pojasnilih k računovodskim izkazom 2.6 »Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev«. Vpliv, ki sta ga ocenili družba in skupina na datum prehoda, 1.1.2022, vključuje pozitiven učinek na lastniški kapital v višini 100.494.926 EUR (družba) oziroma 104.818.141 EUR (skupina). Obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31. 12. 2023 znašajo za družbo 1.885.673.792 EUR (31. 12. 2022: 1.688.411.267 EUR) in za skupino 2.330.647.605 EUR (31. 12. 2022: 2.084.328.485 EUR).	

Deloitte.

<p>Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na dan 31. 12. 2023 znašajo za družbo 0 EUR (31. 12. 2022: 4.052.384 EUR) in za skupino 6.460.600 EUR (31. 12. 2022: 9.465.062 EUR).</p> <p>Za potrebe izpolnjevanja zahtev novega računovodskega standarda, so bile v družbi in skupini izvedene pomembne spremembe v notranjih sistemih, procesih in kontrolah, in uvedena raven diskrecijske presoje, ki izhaja iz ocenjevanja obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter pogodbeno storitvene marže in velja od 1. 1. 2023.</p> <p>Vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb zahteva visoko stopnjo presoje poslovodstva pri razvoju in uporabi vhodnih podatkov in predpostavk v modelu aktuarskega izračuna, ki je odvisna od predpostavk vodstva o preteklih, prihodnjih, notranjih in zunanjih spremenljivkah, katerih sprememba lahko pomembno vpliva na vrednost teh obveznosti. To je kompleksna zadeva zaradi številnih uporabljenih aktuarskih predpostavk in modelov aktuarskega vrednotenja. Nekatere od ključnih predpostavk so prilagoditev zaradi tveganja, diskontne krivulje, inflacijske napovedi, projekcija stroškov, umrljivost, dolgoživost, predpostavke glede (predčasnih) prekinitev polic, razmerje med škodami in stroški, enote kritja in vzorec pripoznavanja pogodbeno storitvene marže.</p> <p>Glede na številne kompleksnosti, ki jih prinaša MSRP 17, in posebne izzive, povezane s prehodom, menimo, da je vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb v zvezi s prehodom na MSRP 17 v letu 2023, ključna revizijska zadeva pri naši reviziji računovodskih izkazov.</p>	<p>obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb;</p> <ul style="list-style-type: none"> Preizkušanje učinkovitosti delovanja ustreznih identificiranih notranjih kontrol na vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb. <p><u>Testiranje aktuarskih modelov</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Preizkušanje zanesljivosti in točnosti aktuarskih modelov, ki se uporabljajo za vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb; Preverjanje matematičnih izračunov, logike in ustreznosti vhodnih podatkov modela znotraj uporabljenega IT orodja; Pregled in ocenjevanje smiselnosti pričakovanih denarnih tokov in ustreznosti sprejetih predpostavk v kontekstu izkušenj družbe, skupine in panoge ter posebnosti zavarovalnih in pozavarovalnih produktov; Preverjanje skladnosti aktuarskih modelov, ki se uporabljajo pri različnih skupinah zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb znotraj portfeljev. <p><u>Ocena predpostavk poslovodstva</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Presoja ustreznosti ključnih računovodskih odločitev, presoj in predpostavk pri oblikovanju ocene glede na zahteve standarda; Pregled analiz občutljivosti za oceno vpliva sprememb ključnih predpostavk na vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb s poudarkom na pogodbeno storitveni marži. <p><u>Testiranje razkritij v računovodskih izkazih</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Ocenjevanje popolnosti in točnosti razkritij v pojasnilih k računovodskim izkazom glede na zahteve MSRP 17, MRS 8 in MRS 1.
---	---

Deloitte.

Vrednotenje naložb v odvisne družbe v ločenih računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
Razkritja v zvezi z naložbami v odvisne družbe so vključena v pojasnilu 2.5.5.1 »Naložbe v odvisne družbe« (računovodske usmeritve) in 3.3 »Naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe« (vrednost in predpostavke).	
<p>Naložbe v odvisne družbe znašajo 219.360.367 EUR (2022: 185.360.343 EUR) v ločenih računovodskih izkazih in se merijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitne oslabitve. Poslovodstvo vsaj enkrat letno oceni znake oslabitve tovrstnih naložb in po potrebi izvede preizkuse oslabitve.</p> <p>Za oceno oslabitve sta potrebni strokovna presoja in subjektivne predpostavke poslovodstva.</p> <p>Naložbe odvisne družbe zahtevajo visoko stopnjo presoje in ocene, zaradi tega in zaradi pomembnosti stanj na kontih v ločenem izkazu finančnega položaja smo naložbe v odvisne družbe obravnavali kot ključno revizijsko zadevo.</p>	<p>Ocenili smo, kako je poslovodstvo obravnavalo znake oslabitve naložb v odvisne družbe v ločenih računovodskih izkazih. Poudarek naših revizijskih postopkov je bil na oceni in preizkušanju ključnih predpostavk, ki jih je poslovodstvo uporabilo za opredelitev znakov oslabitve in oceno oslabitve.</p> <p>Naši postopki so vključevali:</p> <ul style="list-style-type: none"> - preverjanje in primerjava čistih sredstev posamezne odvisne družbe z vrednostjo naložbe v ločenih računovodskih izkazih na dan 31. 12. 2023, - ocenjevanje predpostavk, uporabljenih za izračun diskontnih stopenj, in njihov ponovni izračun, - pregled predvidenih prihodnjih denarnih tokov, ki jih družba uporablja za preizkus oslabitve, - primerjavo predvidenih denarnih tokov, vključno s predpostavkami glede stopnje rasti prihodkov in donosnosti poslovanja, s predhodnimi rezultati za preizkus točnosti napovedi poslovodstva in preverjanje drugih predpostavk in ocen, ki so del presoje, - preverjanje ustreznosti razkritij v ločenih računovodskih izkazih. <p>Pri naših postopkih je sodeloval revizorjev veščak.</p>

Deloitte.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, vendar ne vključujejo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom revizorjevega poročila, razen poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo kasneje.

Naše mnenje o ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z ločenimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi ločenimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in skupine ter njunega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti poslovodstva in pristojnih za upravljanje za ločene in konsolidirane računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov družbe in skupine odgovorno za oceno njune sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo družbo in skupino likvidirati ali zaustaviti njuno poslovanje ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja družbe in skupine.

Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so ločeni in konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter veljajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov.

Deloitte.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ta tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe in skupine.
- Ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo poslovodstvo.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost družbe in skupine, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe ali skupine kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo celotno predstavitev, strukturo, vsebino ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali ločeni in konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- Pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi s finančnimi informacijami in poslovnimi dejavnostmi družb v skupini, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za usmerjanje, nadziranje in izvajanje revizije skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah, vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje tudi zagotovimo izjavo, da smo izpolnili ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in z njimi razpravljamo o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in kadar je to primerno, o ukrepih, sprejetih za odpravo nevarnosti, ali uporabljenih varovalih.

Izmed vseh zadev, o katerih smo razpravljali s pristojnimi za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov revidiranega obdobja najpomembnejše in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakon ali predpis preperečujeta javno razkritje teh zadev, ali kadar se v izjemno redkih okoliščinah odločimo, da zadev ne sporočimo v poročilu, ker utemeljeno pričakujemo, da bi bile škodljive posledice takega ravnanja večje od javne koristi takšnega sporočanja.

Deloitte.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)

Podrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizorjevo mnenje o ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih, vključeno v to poročilo, skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Prepovedane storitve Potrjujemo, da za družbo in skupino nismo izvajali storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, revizijska družba pa je izpolnjevala zahteve po neodvisnosti pri revidiranju.

Druge storitve revizijske družbe

Revizijska družba za revidirano družbo in njene odvisne družbe poleg revidiranja računovodskih izkazov ni opravljala nobenih drugih storitev, razen tistih, ki so razkrite v letnem poročilu.

Imenovanje revizijske družbe in odgovorni pooblaščen revizor

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe in skupine na skupščini družbe dne 24. maja 2022, predsednik nadzornega sveta pa je pogodbo o revidiranju podpisal dne 26. maja 2022. Pogodba je bila sklenjena za obdobje treh let. Obvezne revizije računovodskih izkazov družbe opravljamo že nepretrgoma od dne 21. junija 2019.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Barbara Žibret Kralj.

Revizorjevo poročilo o skladnosti računovodskih izkazov v elektronski obliki z zahtevami Delegirane uredbe (EU) št. 2019/815 o enotni elektronski obliki poročanja (European Single Electronic Format - ESEF)

Opravili smo posel dajanja sprejemljivega zagotovila o tem, ali so revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi družbe in skupine za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2023 (v nadaljevanju 'revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi'), pripravljani upoštevajoč zahteve Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018 o dopolnitvi Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev notne elektronske oblike poročanja, veljavne za leto 2023 (v nadaljevanju 'Delegirana uredba').

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pravilno predstavitev revidiranih ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe, pa tudi za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo revidiranih ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki na način, da ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Pristojni za upravljanje so pristojni za nadzor nad pripravo revidiranih ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Deloitte.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je, da opravimo posel dajanja sprejemljivega zagotovila ter izrazimo sklep o tem, ali so revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi pripravljeni skladno z zahtevami Delegirane uredbe. Naš posel dajanja sprejemljivega zagotovila smo opravili v skladu z *Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 (prenovljen) – Posil dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti* (MSZ 3000), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo sprejemljivo zagotovilo za podajo sklepa.

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti ter etičnimi zahtevami Uredbe EU št. 537/2014 in Kodeksa IESBA. Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti in strokovnega vedenja. Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnimi standardi upravljanja kakovosti (MSUK 1) in skladno z njimi vzdržuje celovit sistem upravljanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi ter veljavnimi pravnimi in regulativnimi zahtevami.

Povzetek opravljenega dela

V okviru obsega opravljenega dela smo izvedli postopke revizijske narave, in sicer:

- prepoznali in ocenili smo tveganje pomembne neskladnosti revidiranih ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov z zahtevami Delegirane uredbe zaradi napake ali prevare;
- pridobili smo razumevanje notranjega kontroliranja, ki je pomembno za posel dajanja sprejemljivega zagotovila, da bi oblikovali postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja;
- ocenili smo, ali prejeti revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi izpolnjujejo zahteve Delegirane uredbe, veljavne na dan poročanja;
 - pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi izdajatelja prikazani v pravilni elektronski obliki XHTML;
 - pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so vrednosti in razkritja v revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih v obliki XHTML označeni pravilno in v tehnologiji Inline XBRL (iXBRL) ter da njihovo strojno branje zagotavlja popolne in prave informacije, vsebovane v revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih.

Verjamemo, da so pridobljeni dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naš sklep.

Sklep

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov so po našem mnenju revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi družbe in skupine za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2023, v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana

Barbara Žibret Kralj
Pooblaščenca revizorka
Ljubljana, 12. marec 2024



Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

1. Računovodski izkazi⁹⁰

1.1 Izkaz finančnega položaja

v EUR

	Pojasnila	Skupina Triglav			Zavarovalnica Triglav		
		31. 12. 2023	31. 12. 2022 prilagojeno*	1. 1. 2022 prilagojeno*	31. 12. 2023	31. 12. 2022 prilagojeno*	1. 1. 2022 prilagojeno*
SREDSTVA		4.099.028.699	3.802.347.752	4.125.426.785	2.945.426.056	2.730.774.810	3.000.522.158
Opredmetena osnovna sredstva	3.7.1, 2.6	106.828.809	109.865.836	110.131.044	68.609.478	69.115.897	66.759.300
Naložbene nepremičnine	3.7.2, 2.6	67.953.773	68.325.487	75.059.591	43.427.181	43.377.173	43.840.055
Pravica do uporabe sredstev	3.7.3, 2.6	11.113.449	10.192.925	10.781.585	4.356.487	3.940.725	4.548.298
Neopredmetena sredstva in dobro ime	3.7.4, 2.6	54.656.306	53.720.259	54.248.284	30.879.149	30.917.910	31.976.178
Odložene terjatve za davek	3.7.5, 2.6	21.967.548	14.786.228	226.447	12.798.238	10.921.528	0
Naložbe v odvisne družbe	3.3	0	0	0	219.360.367	185.360.343	131.924.683
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe, vrednotene po kapitalski metodi	3.3, 2.6	37.708.062	37.810.184	36.031.347	37.218.841	37.369.536	35.591.377
Finančne naložbe	3.4, 2.6	2.642.840.770	2.557.183.016	2.917.157.534	1.888.444.496	1.882.599.813	2.260.834.241
– po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa		1.672.966.932	1.634.153.515	1.959.630.084	1.094.172.694	1.143.332.953	1.458.144.468
– po odplačni vrednosti		229.559.727	241.005.029	222.389.210	142.843.306	151.767.345	165.556.736
– po poštenu vrednosti preko poslovnega izida		740.314.111	682.024.472	735.138.240	651.428.496	587.499.515	637.133.037
Sredstva iz finančnih pogodb	3.5, 2.6	674.115.145	613.818.646	643.548.868	259.624.041	234.968.514	249.789.207
– naložbe po odplačni vrednosti		283.215.425	321.859.990	11.225.305	86.215.285	99.398.022	0
– naložbe po poštenu vrednosti preko poslovnega izida		366.826.746	267.173.099	612.415.548	169.625.986	131.403.313	245.306.210
– terjatve iz finančnih pogodb		123.066	1.147.412	94.824	83.130	398.787	28.662
– denarna sredstva iz finančnih pogodb		23.949.908	23.638.145	19.813.191	3.699.640	3.768.392	4.454.335
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	3.1, 2.6	12.093.878	13.137.724	16.975.511	10.958.826	7.395.480	15.186.349
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	3.2, 2.6	327.733.155	189.334.098	162.582.828	305.976.870	167.888.159	136.550.939
Nekratkoročna sredstva za prodajo	3.7.6, 2.6	3.129.709	2.184.821	3.814.449	0	0	0
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	3.7.16, 2.6	8.491.524	482.983	350.229	9.302.529	0	564.166
Druge terjatve	3.7.7, 2.6	37.644.003	50.478.337	28.118.577	20.047.025	35.155.610	11.888.779
Denar in denarni ustrezniki	3.7.8, 2.6	84.420.667	76.066.279	63.028.569	31.679.444	19.296.850	9.458.656
Druge sredstva	3.7.9, 2.6	8.331.901	4.960.929	3.371.922	2.743.084	2.467.272	1.609.930
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		4.099.028.699	3.802.347.752	4.125.426.785	2.945.426.056	2.730.774.810	3.000.522.158
Kapital	3.7.10, 2.6	891.099.983	896.965.702	1.037.163.574	669.221.118	658.949.145	770.656.161
Kapital lastnikov obvladujoče družbe		887.415.730	893.351.576	1.034.827.038	669.221.118	658.949.145	770.656.161
– osnovni kapital		73.701.392	73.701.392	73.701.392	73.701.392	73.701.392	73.701.392
– kapitalske rezerve		50.322.579	50.304.673	50.283.747	53.412.884	53.412.884	53.412.884
– rezerve iz dobička		505.102.982	481.833.960	421.633.958	483.762.643	464.762.643	404.562.643
– rezerve za lastne delnice		364.680	364.680	364.680	0	0	0
– lastne delnice		-364.680	-364.680	-364.680	0	0	0
– akumulirani drugi vseobsegajoči donos		-37.415.983	-60.591.408	12.397.963	-29.509.839	-46.309.356	11.657.953
– zadržani dobički preteklih let		306.091.948	418.315.033	404.479.317	68.191.612	164.656.172	190.605.740
– čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-7.192.538	-67.037.486	75.439.847	19.662.426	-51.274.590	36.715.549
– prevedbeni popravek kapitala		-3.194.650	-3.174.588	-3.109.186	0	0	0
Neobvladujoči deleži kapitala		3.684.253	3.614.126	2.336.536	0	0	0
Podrejene obveznosti	3.7.11, 2.6	49.994.402	49.941.796	49.891.466	49.994.402	49.941.795	49.891.466
Odložene obveznosti za davek	3.7.5, 2.6	1.865.810	2.051.026	26.507.870	0	0	23.796.735
Obveznosti iz finančnih pogodb	3.5, 2.6	674.115.145	613.818.646	643.548.868	259.624.041	234.968.514	249.789.207
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	3.1, 2.6	2.330.647.605	2.084.328.485	2.244.772.217	1.885.673.792	1.688.411.267	1.830.687.907
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	3.2, 2.6	6.460.600	9.465.062	2.150.020	0	4.052.384	1.830
Rezervacije	3.7.12, 2.6	30.347.485	33.284.702	26.362.804	14.323.506	17.035.092	14.820.276
Obveznosti iz najemov	3.7.3, 2.6	11.665.333	10.593.326	11.148.494	4.573.011	4.054.668	4.643.844
Druge finančne obveznosti		663.442	1.478.259	2.255.152	22.769	22.640	1.690.586
Obveznosti za odmerjeni davek od dohodka	3.7.16, 2.6	571.555	7.232.517	3.167.125	0	9.697.471	0
Druge obveznosti	3.7.13, 2.6	101.597.339	93.188.231	78.459.195	61.993.417	63.641.834	54.544.146

*Podatki za primerjalno obdobje so prilagojeni skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v [poglavju 2.6.](#)

⁹⁰ Pojasnila v poglavjih 2, 3 in 4 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR

	Pojasnila	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
		2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*
Rezultat iz zavarovalnih poslov		59.536.977	69.857.166	61.094.042	36.298.582
– prihodki iz zavarovalnih storitev	3.1, 2.6	1.351.186.665	1.206.602.864	775.637.370	690.204.223
– odhodki iz zavarovalnih storitev	3.1, 2.6	-1.323.256.258	-1.032.291.790	-753.990.974	-578.534.383
– čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	3.2, 2.6	31.606.570	-104.453.908	39.447.646	-75.371.258
Rezultat iz naložbenja	3.4, 2.6	83.831.187	-88.623.501	70.134.725	-81.610.180
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo EOM		35.098.297	26.675.896	21.611.210	17.120.984
– prihodki iz dividend		2.705.064	4.686.546	2.441.534	4.410.224
– čisti dobički in izgube finančnih naložb		46.406.067	-112.870.867	44.714.780	-98.553.677
– čiste oslabitve in odprave oslabitev finančnih naložb		2.291.758	-7.545.764	1.295.450	-5.131.544
– drugi učinki naložbenja		-2.669.999	430.688	71.751	543.833
Finančni rezultat iz zavarovalnih poslov		-69.677.936	82.222.007	-62.784.098	77.009.295
– finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	3.1, 2.6	-69.743.454	83.236.356	-62.893.952	77.839.717
– finančni rezultat iz pozavarovalnih pogodb	3.2, 2.6	65.518	-1.014.349	109.854	-830.422
Prihodki iz upravljanja premoženja	3.7.14, 2.6	39.685.487	37.468.494	2.854.726	2.735.182
Nepripisljivi stroški poslovanja	3.6, 2.6	-93.168.469	-89.635.413	-39.248.760	-39.904.751
Čisti drugi poslovni prihodki in odhodki	3.7.14, 2.6	1.500.547	-14.555.569	-495.030	-24.758.574
Čisti drugi finančni prihodki in odhodki		-3.691.510	-2.046.113	-2.818.078	-2.536.945
Čiste oslabitve in odprave oslabitev nefinančnih sredstev	3.3, 2.6	-2.515.516	-818	-2.502.745	-3.920.199
Pripadajoči dobički in izgube naložb v povezane družbe	3.7.15, 2.6	2.242.935	1.842.183	18.585.761	34.543.272
Čisti drugi prihodki in odhodki		3.316.735	-6.554.977	740.962	3.537.310
Poslovni izid pred obdavčitvijo		21.060.437	-10.026.541	45.561.505	1.392.992
Odhodek za davek	3.7.16, 2.6	-4.795.242	3.054.107	-6.899.079	7.532.418
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		16.265.195	-6.972.434	38.662.426	8.925.410
Poslovni izid na delnico (čisti in popravljeni) ⁹¹		0,708	-0,301		
Delež obvladujočih lastnikov		16.076.485	-6.837.486		
Neobvladujoči delež		188.710	-134.948		

*Podatki za primerjalno obdobje so prilagojeni skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v [poglavju 2.6](#).

⁹¹ Osnovni poslovni izid na delnico je izračunan tako, da se čisti dobiček lastnikov deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic, pri čemer se izključijo navadne delnice, ki jih ima v lasti Zavarovalnica ali Skupina. Skupina in Zavarovalnica nimata potencialnih popravljalnih navadnih delnic, zato sta osnovni in popravljeni dobiček na delnico enaka.

1.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi	16.265.195	-6.972.434	38.662.426	8.925.410
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	34.671.532	-50.932.492	28.447.417	-36.512.374
<i>Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunane v poslovni izid</i>	<u>2.819.594</u>	<u>-9.367.539</u>	<u>2.562.939</u>	<u>-8.977.350</u>
Učinki kapitalnih instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	4.411.447	-13.109.170	4.332.776	-12.621.095
Aktuarski dobički in izgube	-1.522.053	1.450.594	-1.594.009	1.419.041
Drugi čisti dobički in izgube, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunani v poslovni izid	127.558	0	0	0
Davek od postavk, ki ne bodo preračunane v poslovni izid	-197.358	2.291.037	-175.828	2.224.704
<i>Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid</i>	<u>31.897.933</u>	<u>-41.504.716</u>	<u>25.884.478</u>	<u>-27.535.024</u>
Akumulirani finančni prihodki in odhodki zavarovalnih pogodb	-49.148.615	178.835.577	-37.049.204	151.102.512
Akumulirani finančni prihodki in odhodki pozavarovalnih pogodb	3.647.396	-6.792.479	4.090.372	-10.002.491
Učinki dolžniških instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	81.764.009	-221.629.722	62.191.263	-172.788.948
Druge postavke	0	-67.105	0	0
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	-4.364.857	8.149.013	-3.347.953	4.153.903
<i>Prevedbeni popravek kapitala</i>	<u>-45.995</u>	<u>-60.237</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI	50.936.727	-57.904.926	67.109.843	-27.586.964
Delež obvladujočih lastnikov	50.822.202	-57.416.893		
Neobvladujoči delež	114.525	-488.033		

*Podatki za primerjalno obdobje so prilagojeni skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v [poglavju 2.6](#).

1.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala

v EUR

Skupina Triglav	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Prevedbene razlike kapitala	Skupaj kapital lastnikov obvladujoče družbe	Kapital neobvladujočih deležev	Skupaj
			Varnostna rezerva	Zakonske in statutarne rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička							
Stanje na 1. 1. 2023	73.701.392	50.304.673	640.340	20.306.674	364.680	-364.680	460.886.946	-60.591.408	418.315.033	-67.037.486	-3.174.588	893.351.576	3.614.126	896.965.702
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	0	23.175.425	11.590.354	16.076.485	-20.062	50.822.202	114.525	50.936.727
– čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16.076.485	0	16.076.485	188.710	16.265.195
– drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	23.175.425	11.590.354	0	-20.062	34.745.717	-74.185	34.671.532
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-56.775.954	0	0	-56.775.954	-1.135	-56.777.089
Razporeditev čistega dobička preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	-67.037.485	67.037.485	0	0	0	0
Razporeditev čistega dobička v druge rezerve iz dobička	0	0	0	0	0	0	23.269.022	0	0	-23.269.022	0	0	0	0
Spremembe na ravni Skupine	0	17.906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.906	-43.263	-25.357
Stanje na 31. 12. 2023	73.701.392	50.322.579	640.340	20.306.674	364.680	-364.680	484.155.968	-37.415.983	306.091.948	-7.192.538	-3.194.650	887.415.730	3.684.253	891.099.983

v EUR

Skupina Triglav	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Prevedbene razlike kapitala	Skupaj kapital lastnikov obvladujoče družbe	Kapital neobvladujočih deležev	Skupaj
			Varnostna rezerva	Zakonske in statutarne rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička							
Stanje na 31. 12. 2021	73.701.392	50.283.747	640.340	20.306.672	364.680	-364.680	400.686.946	77.834.278	234.588.994	75.439.847	-2.970.993	930.511.223	2.475.645	932.986.868
Učinki prehoda na nove standarde	0	0	0	0	0	0	0	-65.436.315	169.890.323	0	-138.193	104.315.815	-139.109	104.176.706
Stanje na 1. 1. 2022	73.701.392	50.283.747	640.340	20.306.672	364.680	-364.680	400.686.946	12.397.963	404.479.317	75.439.847	-3.109.186	1.034.827.038	2.336.536	1.037.163.574
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	0	-72.989.371	22.471.236	-6.837.486	-61.272	-57.416.893	-488.033	-57.904.926
– čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6.837.486	0	-6.837.486	-134.948	-6.972.434
– drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-72.989.371	22.471.236	0	-61.272	-50.579.407	-353.085	-50.932.492
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-84.030.141	0	0	-84.030.141	-22.199	-84.052.340
Razporeditev čistega dobička preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	75.439.847	-75.439.847	0	0	0	0
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	0	0	0	60.200.000	0	0	-60.200.000	0	0	0	1
Spremembe na ravni Skupine	0	20.926	0	2	0	0	0	0	-45.226	0	-4.130	-28.428	1.787.822	1.759.394
Stanje na 31. 12. 2022	73.701.392	50.304.673	640.340	20.306.674	364.680	-364.680	460.886.946	-60.591.408	418.315.033	-67.037.486	-3.174.588	893.351.576	3.614.126	896.965.702

Pojasnila sprememb lastniškega kapitala Skupine so vključena v [poglavje 3.7.10.](#)

v EUR

Zavarovalnica Triglav	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Skupaj
			Zakonske in statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička				
Stanje na 1. 1. 2023	73.701.392	53.412.884	4.662.643	460.100.000	-46.309.356	164.656.172	-51.274.590	658.949.145
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja po obdavčitvi	0	0	0	0	16.799.517	11.647.900	38.662.426	67.109.843
– čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	38.662.426	38.662.426
– drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	16.799.517	11.647.900	0	28.447.417
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-56.837.870	0	-56.837.870
Razporeditev čistega dobička preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	-51.274.590	51.274.590	0
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	19.000.000	0	0	-19.000.000	0
Stanje na 31. 12. 2023	73.701.392	53.412.884	4.662.643	479.100.000	-29.509.839	68.191.612	19.662.426	669.221.118

v EUR

Zavarovalnica Triglav	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Skupaj
			Zakonske in statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička				
Stanje na 31. 12. 2021	73.701.392	53.412.884	4.662.643	399.900.000	55.884.634	50.944.831	36.715.549	675.221.933
Učinek prehoda na nove standarde	0	0	0	0	-44.226.681	139.660.909	0	95.434.228
Stanje na 1. 1. 2022	73.701.392	53.412.884	4.662.643	399.900.000	11.657.953	190.605.740	36.715.549	770.656.161
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja po obdavčitvi	0	0	0	0	-57.967.309	21.454.935	8.925.410	-27.586.964
– čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	8.925.410	8.925.410
– drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	-57.967.309	21.454.935	0	-36.512.374
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-84.120.052	0	-84.120.052
Razporeditev čistega dobička preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	36.715.549	-36.715.549	0
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	60.200.000	0	0	-60.200.000	0
Stanje na 31. 12. 2022	73.701.392	53.412.884	4.662.643	460.100.000	-46.309.356	164.656.172	-51.274.590	658.949.145

Pojasnila sprememb lastniškega kapitala Zavarovalnice so vključena v [poglavje 3.7.10.](#)

1.5 Izkaz denarnih tokov

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a. Čisti dobiček	16.265.195	-6.972.434	38.662.426	8.925.410
b. Prilagoditve za:				
– amortizacijo	25.346.177	26.537.016	17.308.515	17.097.319
– finančni prihodki/odhodki iz finančnih naložb	-86.501.186	89.054.189	-86.454.374	49.452.245
– prihodki od naložbenih nepremičnin	-7.441.237	-9.106.100	-6.195.418	-6.116.290
– dobički/izgube od prodaje osnovnih, neopredmetenih sredstev ter naložbenih nepremičnin	-889.656	-9.045.260	-602.110	-364.792
– prevrednotovalni poslovni prihodki/odhodki	589.248	440.237	2.506.191	3.922.362
– drugi finančni odhodki	3.230.618	3.007.931	2.601.749	2.623.857
– sprememba drugi rezervacij	-8.117.440	9.841.675	-4.334.041	4.587.460
– davek iz dobička brez spremembe odloženih davkov	14.792.092	25.148.410	10.092.384	20.633.936
c. Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev (a+b)	-42.726.189	128.905.664	-26.414.678	100.761.507
Neto sprememba zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	66.797.983	-34.994.768	22.766.477	-47.481.421
Sprememba stanja ostalih terjatev in sredstev	-6.163.625	-25.549.950	-1.366.462	-21.913.864
Sprememba stanja drugih obveznosti	-19.561.028	23.928.117	32.070.326	8.802.803
Plačani davek iz dobička	-29.461.595	-19.743.890	-29.086.200	-10.934.058
č. Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk izkaza finančnega položaja	11.611.735	-56.360.491	24.384.141	-71.526.540
d. Čisti denarni tok iz poslovanja (c+č)	-31.114.454	72.545.173	-2.030.537	29.234.967
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a. Prejemki pri naložbenju	770.193.056	882.082.442	474.458.520	700.930.807
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje	35.330.665	26.677.171	16.422.489	21.105.908
Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih	2.767.739	4.698.399	18.895.609	37.123.845
Prejemki od naložbenih nepremičnin	7.862.736	24.592.229	6.384.208	6.269.595
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	2.610.538	552.243	977.869	486.980
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	721.621.378	825.562.400	431.778.345	635.944.479
b. Izdatki pri naložbenju	-667.224.400	-852.255.389	-399.702.306	-632.774.776
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-13.920.475	-12.386.110	-10.247.679	-9.111.857
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-7.475.198	-10.121.169	-5.025.021	-6.856.365
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-1.915.560	-2.586.628	-1.622.882	-1.152.492
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-643.913.167	-827.161.482	-382.806.724	-615.654.062
– izdatki za pridobitev odvisnih družb ali drugih družb	-25.352	-35.987	-34.000.023	-57.355.448
– drugi izdatki za pridobitev finančnih naložb	-643.887.815	-827.125.495	-348.806.701	-558.298.614
c. Izid denarnih tokov pri naložbenju (a+b)	102.968.656	29.827.053	74.756.214	68.156.031
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a. Prejemki pri financiranju	0	0	0	0
b. Izdatki pri financiranju	-63.499.814	-89.334.516	-60.343.083	-87.552.804
Izdatki za dane obresti	-2.973.984	-2.625.553	-2.195.486	-2.266.934
Izdatki za odplačilo finančnih obveznosti	-3.748.740	-2.656.625	-1.309.727	-1.165.822
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-56.777.090	-84.052.338	-56.837.870	-84.120.048
c. Izid denarnih tokov pri financiranju (a+b)	-63.499.814	-89.334.516	-60.343.083	-87.552.804
Č. Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	76.066.279	63.028.569	19.296.850	9.458.656
D. Denarni izid v obdobju	8.354.388	13.037.710	12.382.594	9.838.194
E. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	84.420.667	76.066.279	31.679.444	19.296.850

* Podatki za primerjalno obdobje so prilagojeni skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v poglavju 2.6.

** Tečajne razlike so že vključene v posamezne postavke izkaza.

2. Pojasnila k računovodskim izkazom

2.1 Predstavitev Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav

2.1.1 Predstavitev Zavarovalnice Triglav

Zavarovalnica Triglav, d.d., (v nadaljevanju Zavarovalnica Triglav ali Zavarovalnica ali obvladujoča družba) je delniška družba s sedežem v Republiki Sloveniji, na Miklošičevi cesti 19 v Ljubljani. Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani. Skupina Triglav je vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in regiji Adria ter ena vodilnih v jugovzhodni Evropi.

Delnice družbe kotirajo na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, s trgovalno oznako ZVTG. Največja delničarja Zavarovalnice sta Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije in Slovenski državni holding, d.d., ki imata na 31. 12. 2023 v lasti 34,47 oziroma 28,09 odstotka delnic.

Zavarovalnica Triglav je kompozitna zavarovalnica, ki zavarovalne posle opravlja v skupini življenjskih in premoženjskih zavarovanj. V skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju ZPIZ-2 v okviru življenjskih zavarovanj izvaja tudi pokojninska zavarovanja ter druge pomožne storitve na področju zavarovanj in pokojninskih skladov.

V okviru življenjskih zavarovanj so v letu 2023 delovali naslednji skladi, ki se vodijo ločeno:

- Skupina kritnih skladov PDPZ (matična številka 5063345032), ki zajema tri kritne sklade, v okviru katerih se izvaja naložbena politika življenjskega cikla. V vseh treh kritnih skladih se izvajajo pokojninski načrti za kolektivna prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja z oznako PN-ZT-01/21-3, PN-ZT-03/21-3, PN-ZT-05/21-3 in individualna prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja z oznako PN-ZT-02/21-3, PN-ZT-04/21-3, PN-ZT-06/21-3. V Skupini kritnih skladov PDPZ delujejo naslednji kritni skladi:
 - kritni sklad Triglav PDPZ – zjamčeni (matična številka 5063345029);
 - kritni sklad Triglav PDPZ – zmerni (matična številka 5063345030);
 - kritni sklad Triglav PDPZ – drzni (matična številka 5063345031);
- kritni sklad PDPZ v obdobju izplačevanja pokojninskih rent – renta 1 (matična številka 5063345028);
- kritni sklad PDPZ v obdobju izplačevanja pokojninskih rent – renta 2 (matična številka 5063345033);
- kritni sklad življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje (matična številka 5063345023).

Upravljevec kritnih skladov Triglav PDPZ – zmerni in Triglav PDPZ – drzni je družba Triglav Skladi, d.o.o., upravljevec preostalih navedenih kritnih skladov pa Zavarovalnica Triglav. Skrbniške storitve opravlja skrbniška banka.

Zavarovalnica je v letu 2023 ustanovila podružnico v Grčiji z imenom Zavarovalnica Triglav, d.d. – Greek Branch, podružnica v Grčiji.

2.1.2 Organi upravljanja in nadzora

Zavarovalnica ima dvotirni sistem upravljanja, v skladu s katerim družbo vodi uprava Zavarovalnice (v nadaljevanju Uprava), njeno delo pa spremlja in nadzoruje nadzorni svet Zavarovalnice (v nadaljevanju Nadzorni svet). Organi upravljanja in nadzora družbe so Skupščina delničarjev, Uprava in Nadzorni svet, znotraj slednjega pa delujejo še Revizijska komisija, Komisija za imenovanja in prejemke, Strateška komisija in Nominacijski odbor.

Skladno s Statutom Zavarovalnice Triglav, d.d., (v nadaljevanju Statut) ima Zavarovalnica devetčlanski Nadzorni svet, ki so ga na 31. 12. 2023 sestavljali:

- Andrej Andoljšek (predsednik),
- Igor Stebernak (namestnik predsednika),
- Tomaž Benčina (član),
- Jure Valjavec (član),
- Monica Cramer Manhem (članica),
- Tim Umberger (član),
- Aleš Košiček (član, predstavnik zaposlenih) in
- Janja Strmljan Čevnja (članica, predstavnica zaposlenih).

Uprava Zavarovalnico vodi, predstavlja in zastopa samostojno ter na lastno odgovornost. Nadzorni svet Zavarovalnice lahko skladno s Statutom v Upravo imenuje od tri do šest članov.

V letu 2023 je Uprava delovala v naslednji sestavi:

- Andrej Slapar (predsednik),
- Uroš Ivanc (član),
- Tadej Čoroli (član),
- Marica Makoter (članica) in
- Blaž Jakič (član)

Pristojnosti posameznih organov so določene z Zakonom o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1), podrobneje pa jih opredeljujejo Statut družbe in poslovnik o delu posameznih organov.

Odgovornost Uprave je, da pripravi in odobri letno poročilo. Revidirano letno poročilo potrdi Nadzorni svet. Če Nadzorni svet letnega poročila ne potrdi, o sprejetju letnega poročila odloča Skupščina delničarjev.

Uprava je revidirano letno poročilo za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2023, odobrila 12. 3. 2024. Letno poročilo je objavljeno na spletnih straneh Zavarovalnice, www.triglav.eu.

2.1.3 Podatki o zaposlenih

V poslovnem letu 2023 je Skupina v povprečju zaposlovala 5190 delavcev (2022: 5286), od tega jih je bilo 2239 zaposlenih v Zavarovalnici Triglav (2022: 2231).

Na dan 31. 12. 2023 je Skupina zaposlovala 5318 delavcev (31. 12. 2022: 5306), od tega jih je bilo 2243 zaposlenih v Zavarovalnici Triglav (31. 12. 2022: 2243).

Število zaposlenih v Skupini in Zavarovalnici glede na doseženo izobrazbo je prikazano v spodnji preglednici.

Raven izobrazbe	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
2–5, srednja strokovna ali splošna izobrazba ali manj	2.181	2.204	746	772
6/1, visokošolska izobrazba prve stopnje/višja strokovna izobrazba	521	527	353	363
6/2, visokošolska izobrazba prve stopnje	824	809	479	458
7, visokošolska izobrazba druge stopnje	1.552	1.530	565	551
8/1, visokošolska izobrazba tretje stopnje/magisterij znanosti	218	214	92	90
8/2, visokošolska izobrazba tretje stopnje/doktorat znanosti	22	22	8	9
SKUPAJ	5.318	5.306	2.243	2.243
Število zaposlenih (ekvivalent polnega delovnega časa)	5.190	5.177	2.215	2.213

2.1.4 Predstavitev Skupine Triglav

Zavarovalnica Triglav je obvladujoča družba Skupine Triglav (v nadaljevanju tudi Skupina), zato poleg ločenih računovodskih izkazov Zavarovalnice sestavlja tudi konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Ključni strateški dejavnosti Skupine Triglav sta zavarovalništvo in upravljanje premoženja. Skupina Triglav je vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in regiji Adria ter ena vodilnih v jugovzhodni Evropi.

Odvise družbe Skupine Triglav⁹²

Ime družbe	Naslov	Davčna stopnja (v %)	Dejavnost	Delež v kapitalu (v %)		Delež glasovalnih pravic (v %)	
				2023	2022	2023	2022
Pozavarovalnica Triglav RE, d.d.	Miklošičeva cesta 19, Ljubljana, Slovenija	19	Pozavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	Antuna Heinza 4, Zagreb, Hrvaška	18	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	Dolina 8, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Zavarovanje	97,78	97,78	98,87	98,87
Lovčen Osiguranje, a.d., Podgorica	Ulica slobode 13a, Podgorica, Črna gora	9-15	Zavarovanje	99,07	99,07	99,07	99,07
Lovčen životna osiguranja, a.d., Podgorica	Ulica Marka Miljanova 29/III, Podgorica, Črna gora	9-15	Zavarovanje	99,07	99,07	99,07	99,07
Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	Milutina Milankovića 7a, Beograd, Srbija	15	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	Ulica Prvog krajiškega korpusa 29, Banja Luka, Bosna in Hercegovina	10	Zavarovanje	97,78	100,00	100,00	100,00
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	Bulevar 8-mi Septemvri 16, Skopje, Severna Makedonija	10	Zavarovanje	82,01	81,69	82,01	81,69
Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	Bulevar 8-mi Septemvri 18, Skopje, Severna Makedonija	10	Zavarovanje	97,43	97,38	97,43	97,38
Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje	Bulevar 8-mi septemvri 18, Skopje, Severna Makedonija	10	Dejavnost pokojninskih skladov	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav, pokojninska družba, d.d.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	0	Dejavnost pokojninskih skladov	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav INT, d.o.o.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Dejavnost holdingov	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Skladi, d.o.o.	Dunajska cesta 20, Ljubljana, Slovenija	19	Upravljanje vzajemnih skladov	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Avtoservis, d.o.o.	Verovškova 60b, Ljubljana, Slovenija	19	Vzdrževanje in popravila motornih vozil	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Svetovanje, d.o.o.	Ljubljanska cesta 86, Domžale, Slovenija	19	Zavarovalno zastopanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Sarajevo	Dolina 8, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Zavarovalno zastopanje	97,78	97,78	98,87	98,87
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb	Sarajevska cesta 60, Zagreb, Hrvaška	18	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd	Zelengorska 1g, Beograd, Srbija	15	Zavarovalno zastopanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Autocentar BH, d.o.o.	Džemala Bijedića 165b, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Trženje avtomobilov	97,78	97,78	98,87	98,87
Sarajevostan, d.o.o.	Džemala Bijedića 147, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Upravljanje nepremičnin	90,95	90,95	91,97	91,97
Lovčen auto, d.o.o., Podgorica	Novaka Miloševa 6/2, Podgorica, Črna gora	9-15	Vzdrževanje in popravila motornih vozil	99,07	99,07	99,07	99,07
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Zagreb	Ulica Josipa Marohnića 1/1, Zagreb, Hrvaška	18	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Podgorica	Džordža Vašingtona 44, Podgorica, Črna gora	9-15	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Sarajevo	Dolina 8, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00
TRIGLAV upravljanje so nedvižen imot DOOEL, Skopje	Dame Gruev št. 8, Skopje, Severna Makedonija	10	Upravljanje nepremičnin	100,00	-	100,00	-
Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	Ulica Mehmed-paše Sokolovića 15, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Upravljanje skladov	62,54	62,54	62,54	62,54
Triglav zdravje asistenca, d.o.o., Ljubljana	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Druge zdravstvene dejavnosti	100,00	100,00	100,00	100,00
Zavod Vse bo v redu	Miklošičeva cesta 19, Ljubljana, Slovenija	19	Zavod za družbeno odgovornost	100,00	100,00	100,00	100,00

⁹² V konsolidirane računovodske izkaze so po metodi popolne konsolidacije vključene vse odvisne družbe, razen Zavoda Vse bo v redu, ki za Skupino ni pomemben. GRI 207-4.

Povzetek računovodskih izkazov družb v Skupini Triglav

v EUR

Ime družbe	Sredstva		Obveznosti		Kapital		Prihodki		Čisti poslovni izid	
	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., Ljubljana	410.277.992	282.130.250	311.869.723	189.080.421	98.408.269	93.049.829	439.210.534	249.980.810	5.063.016	6.943.222
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Ljubljana	79.728.538	86.327.285	40.187.489	49.682.106	39.541.049	36.645.178	213.523.824	206.099.017	-24.444.673	-2.585.365
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	190.787.223	172.100.828	148.449.013	134.993.977	42.338.210	37.106.851	106.955.946	103.781.919	-3.858.646	-1.288.501
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	83.912.383	74.739.851	57.836.201	48.161.294	26.076.182	26.578.557	33.085.377	26.118.319	1.118.581	912.122
Lovčen Osiguranje, a.d., Podgorica	52.294.433	48.021.698	31.236.313	30.744.165	21.058.120	17.277.533	38.602.238	40.108.683	2.347.486	3.646.277
Lovčen životna osiguranja, a.d., Podgorica	9.446.837	7.825.978	5.258.146	3.506.413	4.188.691	4.319.565	4.039.491	4.454.307	-513.512	318.002
Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	88.533.209	73.084.005	58.802.788	45.467.739	29.730.421	27.616.266	107.330.259	84.300.667	1.799.380	4.267.246
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	14.680.050	12.992.268	9.757.036	7.839.361	4.923.014	5.152.907	8.772.472	7.226.135	174.676	63.918
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	42.735.186	33.906.018	28.093.194	20.012.037	14.641.992	13.893.981	34.797.946	17.650.515	884.217	581.293
Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	14.700.851	10.682.151	8.131.485	4.276.898	6.569.366	6.405.253	3.513.193	1.782.931	88.221	433.795
Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje	3.938.167	3.337.877	192.283	158.530	3.745.884	3.179.347	914.821	519.140	-426.828	-658.779
Triglav, pokojninska družba, d.d., Ljubljana	482.831.854	444.936.402	419.510.811	387.175.730	63.321.043	57.760.672	9.586.894	5.259.683	4.599.439	-4.665.374
Triglav INT, d.o.o., Ljubljana	78.123.520	67.880.648	41.280	23.949	78.082.240	67.856.699	118	977.783	-274.458	-13.237.778
Triglav Skladi, d.o.o., Ljubljana	61.691.354	66.882.379	8.213.384	6.968.200	53.477.970	59.914.179	34.354.497	30.861.198	8.538.042	2.469.356
Triglav Avtoservis, d.o.o., Ljubljana	1.752.461	1.280.682	1.570.356	1.129.953	182.105	150.729	4.352.568	3.145.332	35.097	9.836
Triglav Svetovanje, d.o.o., Domžale	2.303.025	1.899.366	1.743.216	1.467.292	559.809	432.074	6.609.337	5.704.023	133.639	105.395
Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., Ljubljana	29.406.171	29.055.430	2.585.145	3.442.253	26.821.026	25.613.177	4.815.090	15.994.113	1.214.903	10.527.056
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Sarajevo	259.436	268.101	239.082	258.193	20.354	9.908	659.640	695.683	10.445	7.213
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb	99.470	54.413	15.130	91.441	84.340	-37.028	373.596	370.325	-67.811	-126.524
Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd	85.345	91.746	56.631	95.375	28.714	-3.629	656.700	688.402	-4.296	-37.822
Autocentar BH, d.o.o., Sarajevo	2.833.784	2.574.025	769.430	530.336	2.064.354	2.043.689	1.760.693	1.764.978	71.795	82.924
Sarajevostan, d.o.o., Sarajevo	1.891.436	1.890.500	634.805	709.063	1.256.631	1.181.437	2.012.082	1.913.453	75.198	223.607
Lovčen auto, d.o.o., Podgorica	5.009.689	4.824.902	1.585.356	1.439.562	3.424.333	3.385.340	2.433.506	2.325.018	38.993	94.833
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Zagreb	523.837	456.763	731	728	523.106	456.035	123.473	1.048	67.074	-834
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Podgorica	619.201	790.983	80.022	194.397	539.179	596.586	26.866	12.248	-57.408	-116.225
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Sarajevo	1.255.589	990.356	300.675	5.169	954.914	985.187	77.346	8.397	-30.270	-13.521
TRIGLAV upravljanje so nedvižen imot DOOEL, Skopje	3.194	-	0	-	3.194	-	0	-	-1.800	-
Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	4.156.529	4.181.525	72.903	20.242	4.083.626	4.161.283	520.201	144.563	-77.658	-786.808
Triglav zdravje asistencija, d.o.o., Ljubljana	3.714.997	6.100	1.169.220	599	2.545.777	5.501	1.069.490	2.455	47.777	-1.998
Zavod Vse bo v redu	240.727	98.730	10.593	0	230.135	98.730	182.256	364.907	131.405	-44.898

* Podatki za primerljivo obdobje so prilagojeni skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v [poglavju 2.6](#).

V preglednici so prikazani podatki pred izločitvijo medsebojnih transakcij in drugih konsolidacijskih prilagoditev.

Neobvladujoči deleži v družbah v Skupini Triglav

Ime družbe	Neobvladujoči delež v kapitalu (v %)		Delež glasovalnih pravic neobvladujočih lastnikov (v %)		Poslovni izid, ki pripada neobvladujočim lastnikom (v EUR)		Zadržani rezultat, ki pripada neobvladujočim lastnikom (v EUR)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	2,22	2,22	1,13	1,13	26.536	19.309	414.294	447.531
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	17,99	18,31	17,99	18,31	159.072	106.457	1.407.360	1.325.064
Lovčen Osiguranje, a.d., Podgorica	0,93	0,93	0,93	0,93	21.832	33.910	572.076	536.916
Lovčen životna osiguranja, a.d., Podgorica	0,93	0,93	0,93	0,93	-4.776	2.957	85.452	86.668
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	2,22	-	-	-	3.878	-	3.836	-
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Sarajevo	2,22	2,22	1,13	1,13	232	160	-19.230	-19.462
Autocentar BH, d.o.o., Sarajevo	2,22	2,22	1,13	1,13	1.594	816	-142.651	-143.109
Lovčen auto, d.o.o., Podgorica	0,93	0,93	0,93	0,93	363	882	-398.132	-398.495
Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	2,57	2,62	2,57	2,62	2.268	11.353	-5.769	-10.296
Sarajevostan, d.o.o., Sarajevo	9,05	9,05	8,03	8,03	6.801	-16.063	237.293	230.492
Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	37,46	37,46	37,46	37,46	-29.090	-294.728	1.529.724	1.558.817
SKUPAJ					188.710	-134.947	3.684.253	3.614.126

* Začetna stanja so preračunana skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v poglavju 2.6.

Družbi v Skupini Triglav s pomembnim neobvladujočim deležem sta družbi Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje, in Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo. V nadaljevanju prikazujemo njune ključne računovodske informacije.

	Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje		Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022 prilagojeno*	31. 12. 2023	31. 12. 2022 prilagojeno*
POVZETEK IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA				
Kratkoročna sredstva	2.549.100	2.304.680	245.596	218.933
Kratkoročne obveznosti	2.018.497	2.102.737	72.823	19.044
Neto kratkoročna sredstva/obveznosti	530.603	201.943	172.773	199.889
Nekratkoročna sredstva	40.186.086	31.601.338	3.910.933	3.962.592
Nekratkoročne obveznosti	26.074.697	17.909.300	80	1.198
Neto nekratkoročna sredstva/obveznosti	14.111.389	13.692.038	3.910.853	3.961.394
Skupaj neto sredstva	14.641.992	13.893.981	4.083.626	4.161.283

	Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje		Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	
	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*
POVZETEK VSEOBSEGJOČEGA DONOSA				
Čisti poslovni izid poslovnega leta	884.217	581.293	-77.658	-786.808
Drugi vseobsegajoči donos	-136.212	-2.308.472	0	0
Skupaj vseobsegajoči donos	748.005	-1.727.181	-77.658	-786.808

Pridružene družbe in skupni podvigi Skupine in Zavarovalnice

Naziv Družbe	Naslov	Davčna stopnja (v %)	Dejavnost
Nama, d.d.	Tomšičeva 1, Ljubljana, Slovenija	19	Trgovina
Triglavko, d.o.o.	Ulica XXX. divizije 23, Nova Gorica, Slovenija	19	Zavarovalno zastopanje
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Upravljanje finančnih skladov
Društvo za upravljanje EDPF, a.d., Banja Luka	Kralja Petra I Karađorđevića 109/III Banja Luka, Bosna in Hercegovina	10	Upravljanje skladov
Diagnostični center Bled, d.o.o.	Pod Skalo 4, Bled, Slovenija	19	Zdravstvo
Alifenet, d.o.o.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Zavarovalno zastopanje

Naziv družbe	Skupina Triglav						Zavarovalnica Triglav					
	Delež v kapitalu (v %)		Delež glasovalnih pravic (v %)		Vrednost naložbe (v EUR)		Delež v kapitalu (v %)		Delež glasovalnih pravic (v %)		Vrednost naložbe (v EUR)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nama, d.d.	39,15	39,15	39,15	39,15	4.648.981	4.496.424	39,07	39,07	39,07	39,07	4.648.981	4.496.424
Triglavko, d.o.o.	38,47	38,47	38,47	38,47	18.509	18.560	38,47	38,47	38,47	38,47	18.509	18.560
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	49,90	49,90	49,90	49,90	10.925.240	10.925.240	49,90	49,90	49,90	49,90	10.925.240	10.925.240
Društvo za upravljanje EDPF, a.d.	34,00	34,00	34,00	34,00	489.221	440.648	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
Diagnostični center Bled, d.o.o.	50,00	50,00	50,00	50,00	21.560.000	21.856.110	50,00	50,00	50,00	50,00	21.560.000	21.856.110
Alifenet, d.o.o.	23,58	23,58	23,58	23,58	66.111	73.202	23,58	23,58	23,58	23,58	66.111	73.202
SKUPAJ					37.708.062	37.810.184					37.218.841	37.369.536

v EUR

NAZIV DRUŽBE	SREDSTVA		OBVEZNOSTI		KAPITAL		PRIHODKI		POSLOVNI IZID	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nama, d.d.*	13.526.992	13.319.084	1.904.376	2.083.400	11.622.617	11.235.685	11.850.849	11.326.818	475.421	459.994
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	23.869.050	23.607.734	1.080.653	1.274.288	22.788.397	22.333.446	1.611.679	1.385.607	-197.760	442.652
Društvo za upravljanje EDPF, a.d.	1.473.860	1.308.881	52.182	30.118	1.421.679	1.278.763	472.669	337.902	142.863	-59.835
Diagnostični center Bled, d.o.o.*	53.009.611	46.359.219	20.190.187	17.491.895	32.819.424	28.867.324	36.110.809	30.401.886	3.957.023	2.737.150

V nadaljevanju je povzetek bilance stanja in vseobsegajočega donosa za materialno pomembne naložbe v pridružene družbe.

v EUR

	Diagnostični center Bled, d.o.o.		NAMA, d.d.		TRIGAL, d.o.o.	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
POVZETEK BILANCE STANJA						
Kratkoročna sredstva	7.379.416	9.055.669	7.263.214	6.557.127	2.945.650	4.608.767
Kratkoročne obveznosti	7.414.397	6.757.176	1.467.430	1.384.924	344.565	283.850
Neto kratkoročna sredstva/obveznosti	-34.981	2.298.493	5.795.784	5.172.203	2.601.085	4.324.917
Nekratkoročna sredstva	45.630.195	37.303.550	6.263.778	6.761.957	20.923.400	18.998.967
Nekratkoročne obveznosti	12.775.790	10.734.719	436.946	698.476	736.088	990.438
Neto nekratkoročna sredstva/obveznosti	32.854.405	26.568.831	5.826.832	6.063.482	20.187.312	18.008.529
Neto sredstva	32.819.424	28.867.324	11.622.616	11.235.685	22.788.397	22.333.446
POVZETEK VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.957.023	2.737.150	475.421	459.994	-197.760	442.652
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	73.644	-74.031	0	0
Skupaj vseobsegajoči donos	3.957.023	2.737.150	549.065	385.963	-197.760	442.652
Prejete dividende od pridruženih družb v letu	0	0	63.345	63.345	0	0

Spremembe v sestavi Skupine Triglav v letu 2023

Spremembe v poslovanju Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., Ljubljana in s tem povezana dokapitalizacija

Aprila 2023 je bil v Sloveniji spremenjen zakonodajni okvir izvajanja dosedanjega dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki je pomembno vplival na poslovanje Triglav Zdravstvene zavarovalnice in njeno kapitalsko ustreznost. Zaradi tega je Zavarovalnica Triglav, d.d., kot edina delničarka dokapitalizirala omenjeno zavarovalnico v višini 22.500.000 evrov in s tem ohranila 100-odstotni kapitalski delež. Spremembe v poslovanju Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. so podrobneje opisane v [poglavju 8.3 Poslovnega poročila](#), ki je del Letnega poročila Skupine in Zavarovalnice.

Dokapitalizacija družbe Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb

Družba Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, je dokapitalizirala družbo Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb, v višini 189.180 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom. Z dokapitalizacijo je Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, obdržal 100-odstotni delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Odkup delnic družbe Triglav Osiguranje, a.d., Skopje, od neobvladujočih lastnikov

Družba Triglav INT, d.o.o., Ljubljana, je od neobvladujočih lastnikov odkupila skupno 0,32-odstoten delež v družbi Triglav Osiguranje, a.d., Skopje, in s tem postala 82,01-odstotna lastnica te družbe. Nakupna vrednost je znašala 1.605.441 makedonskih denarjev oz. 25.350 evrov. Učinek odkupa neobvladujočega deleža je v konsolidiranih računovodskih izkazih pripoznan kot povečanje kapitalskih rezerv v višini 17.906 evrov.

Dokapitalizacija družbe Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd

Družba Triglav Osiguranje, d.d., Beograd, je dokapitalizirala družbo Triglav Savetovanje d.o.o., Beograd, v višini 4.300.000 srbskih dinarjev oz. 36.705 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom. Z dokapitalizacijo je Triglav Osiguranje, d.d., Beograd, obdržal 100-odstoten delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija družbe Triglav zdravje asistenca, družba za zdravstveno dejavnost, d.o.o.

Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., je dokapitalizirala družbo Triglav zdravje asistenca, d.o.o., v višini 2.492.500 evrov in s tem obdržala 100-odstotni delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija družbe Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje

Zavarovalnica Triglav, d.d., je dokapitalizirala družbo Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje, v višini 1.000.000 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom, z njo pa je Zavarovalnica Triglav obdržala 100-odstotni delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija družbe Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana

Zavarovalnica Triglav, d.d., je dokapitalizirala družbo Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana, v višini 10.500.000 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom, z njo pa je Zavarovalnica Triglav obdržala 100-odstotni delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb

Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana, je dokapitalizirala družbo Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, v višini 10.500.000 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom, z njo pa je Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana obdržala 100-odstoten delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Prenos poslovnega deleža družbe Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka

Družba Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana, je prodala svoj 100-odstotni lastniški delež v družbi Triglav Osiguranje, d.d., Banja Luka. Družba Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo, je s tem postala 100-odstotna lastnica družbe Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka. Transakcija ni imela pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Ustanovitev družbe Triglav, upravljanje so nedvižen imot DOOEL, Skopje

Družba Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., Ljubljana, je ustanovila družbo Triglav, upravljanje so nedvižen imot DOOEL, Skopje, v kateri ima 100-odstotni lastniški delež. Nova družba je v konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav vključena po metodi popolnega uskupinjevanja.

2.2 Podlage za pripravo računovodskih izkazov

2.2.1 Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine Triglav in ločeni računovodski izkazi Zavarovalnice Triglav za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2023, so pripravljeni v skladu z določili Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela EU.

Računovodski izkazi Skupine in Zavarovalnice so sestavljeni tudi v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1) in njegovih podzakonskih aktov.

2.2.2 Osnove za merjenje in razvrščanje

Računovodski izkazi so pripravljeni ob predpostavki časovne neomejenosti delovanja in ob upoštevanju zahteve po ustreznosti, zanesljivosti, razumljivosti in primerljivosti računovodskih informacij. Pripravljeni so na osnovi izvirnih oz. odplačnih vrednosti, razen pri finančnih naložbah, pripoznanih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, in finančnih naložbah, pripoznanih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki so vrednotene po pošteni vrednosti.

Poslovno leto je enako koledarskemu letu.

Pri pripravi izkaza finančnega položaja se posamezne postavke sredstev in obveznosti razvršča po skupinah, in sicer glede na njihovo naravo ter v vrstnem redu njihove udenarljivosti oziroma zapadlosti v plačilo. V dodatnih razkritjih so kratkoročna in nekratkoročna sredstva ter kratkoročne in nekratkorodne obveznosti predstavljeni kot ločene postavke, odvisno od tega, ali se pričakuje, da bodo plačani ali poravnani v največ dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (kratkorочно) ali v več kot dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (nekratkorочно).

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotani samo tedaj, ko za to obstajata pravna podlaga in namen neto poravnave ali istočasna realizacija sredstev ter poravnava obveznosti. Prihodki in odhodki v izkazu poslovnega izida niso pobotani, razen če tako določajo standardi in pojasnila ali je to podrobno opredeljeno v računovodski politiki Zavarovalnice.

Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki so predstavljena valuta Skupine Triglav. Zneski v računovodskih izkazih so zaokroženi na 1 evro.

2.2.3 Preverjanje predpostavke o delujočem podjetju

Zaradi še vedno slabih splošnih gospodarskih in geopolitičnih razmer je bila ob pripravi računovodskih izkazov narejena presoja sposobnosti Skupine in Zavarovalnice kot delujočega podjetja glede nadaljnega poslovanja.

Na osnovi opravljenih presoj lahko potrdimo, da je Skupina Triglav v obstoječih razmerah finančno stabilna, ustrezno likvidna in dobro kapitalizirana ter da je predpostavka delujočega podjetja ustrezna.

2.3 Podlage za konsolidiranje

Zavarovalnica poleg ločenih računovodskih izkazov pripravlja tudi konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav. V konsolidirane računovodske izkaze Skupine so vključene vse družbe, ki jih Zavarovalnica Triglav neposredno ali posredno obvladuje, z izjemo tistih, ki so za konsolidirane računovodske izkaze Skupine nepomembne.

Zavarovalnica Triglav družbo obvladuje, če so izpolnjene vse tri prvine obvladovanja:

- ima vpliv na družbo (usmerja pomembne dejavnosti, ki bistveno vplivajo na donos družbe) na podlagi pravic, izhajajočih iz glasovalnih pravic, ki temeljijo na kapitalskih instrumentih, ali na podlagi drugih pravic, izhajajočih iz pogodbenih sporazumov;
- je izpostavljena spremenljivemu donosu ali ima pravice do spremenljivega donosa iz svoje udeležbe v družbi in
- lahko s svojim vplivom na družbo vpliva na znesek svojega donosa.

Presoja obstoja obvladovanja posamezne družbe se opravi enkrat letno oziroma če dejstva in okoliščine kažejo, da se je spremenila ena ali več od treh prvin obvladovanja.

Odvisne družbe so v konsolidirane računovodske izkaze vključene po metodi popolnega uskupinjevanja, in sicer od dneva pridobitve obvladovanja.

Sredstva in obveznosti odvisne družbe se ob prvi konsolidaciji izmerijo po pošteni vrednosti. Morebitna razlika med tržno vrednostjo poslovne združitve in deležem prevzemnika v čisti pošteni vrednosti pridobljenih sredstev, dolgov in pogojnih obveznosti se obračuna kot dobro ime. Učinki vseh naknadnih sprememb deleža prevzemnika v odvisni družbi se pripoznajo v kapitalskih rezervah.

Če Zavarovalnica odvisno družbo odtuji oziroma je ne obvladuje več, je ta z dnem izgube obvladovanja izključena iz konsolidacije. Odpravi se pripoznanje povezanih sredstev (vključno z dobrim imenom), obveznosti, neobvladujočega deleža in drugih sestavin lastniškega kapitala, pri čemer se vsi učinki zaradi izgube obvladovanja v konsolidiranem izkazu poslovnega izida izkažejo kot dobiček ali izguba. Morebitni preostali deleži v tej družbi, ki po odtujitvi ne predstavljajo več pomembnega ali prevladujočega deleža, se pripoznajo po pošteni vrednosti.

Vse odvisne družbe v Skupini so popolno uskupinjevane. Iz popolne konsolidacije se izjemoma lahko izključijo družbe, ki so z vidika konsolidiranih računovodskih izkazov nepomembne, torej tiste, pri katerih velikost posamezne družbe ne presega 0,5 odstotka bilančne vsote Skupine. Iz konsolidacije ni mogoče izključiti družbe, ki se ukvarja z zavarovalno dejavnostjo ali dejavnostjo, ki je z njo neposredno povezana

(npr. posredovanje zavarovanj). V postopkih popolnega uskupinjevanja se pobota (izloči) knjigovodska vrednost finančne naložbe obvladujočega podjetja v posamezno odvisno družbo in delež obvladujočega podjetja v lastniškem kapitalu posamezne odvisne družbe. V celoti se izločijo tudi medsebojna sredstva in obveznosti, prihodki in odhodki ter učinki drugih poslov znotraj Skupine.

V konsolidiranih računovodskih izkazih se poslovni izid in drugi vseobsegajoči donos v sorazmernem deležu pripiše tudi neobvladujočim deležem. Če se delež lastniškega kapitala v lasti neobvladujočih deležev spremeni, se prilagodijo knjigovodske vrednosti obvladujočih in neobvladujočih deležev tako, da izražajo spremembe sorazmernih deležev v odvisni družbi. Vse razlike med zneskom, za katerega se prilagodijo neobvladujoči deleži, in pošteno vrednostjo plačanih ali prejetih nadomestil se pripoznajo neposredno v lastniškem kapitalu ter se pripišejo lastnikom obvladujočega podjetja.

Datum poročanja računovodskih izkazov Zavarovalnice Triglav in njenih odvisnih družb se ne razlikuje od datuma poročanja konsolidiranih računovodskih izkazov.

Vse družbe Skupine Triglav, ki vstopajo v proces uskupinjevanja, uporabljajo enotne računovodske usmeritve. Če se računovodske usmeritve posamezne družbe razlikujejo od računovodskih usmeritev Skupine Triglav, se računovodski izkazi teh družb pred sestavo konsolidiranih računovodskih izkazov ustrezno prilagodijo, da se zagotovi skladnost z računovodskimi usmeritvami Skupine.

2.4 Prevedba tujih valut

Postavke, prikazane v posamičnih računovodskih izkazih posameznih družb v Skupini Triglav, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem družba posluje (funkcijska valuta). Računovodski izkazi so podani v evrih, ki so predstavljena valuta Skupine Triglav.

2.4.1 Prevedba poslovnih dogodkov in postavk

Transakcije v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto na dan posla po tečaju z referenčne tečajne liste Evropske centralne banke, ki jo objavlja Banka Slovenije. Če Banka Slovenije tečaja za določeno valuto ne objavi, se uporabi tečaj, objavljen na Bloombergu. Tečajne razlike, ki nastanejo pri poravnavi takšnih transakcij in pri prevedbi denarnih postavk, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike, ki izvirajo iz spremembe odplačne vrednosti denarnih postavk v tuji valuti, merjenih po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Tudi tečajne razlike, ki nastajajo pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih instrumentov, vrednotenih po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, se prikažejo v izkazu poslovnega izida. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, merjeni po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se prikažejo skupaj z učinkom vrednotenja po poštenu vrednosti v drugem vseobsegajočem donosu in se akumulirajo v kapitalu.

2.4.2 Prevedba iz funkcijske v predstavitevno valuto

Računovodski izkazi družb v Skupini, katerih funkcijska valuta je različna od predstavitvene valute, se v predstavitevno valuto pretvorijo na naslednji način:

- sredstva in obveznosti se pretvorijo po končnem tečaju na datum poročanja;
- prihodki, odhodki in stroški se pretvorijo po povprečnem tečaju obravnavanega obdobja;
- sestavine kapitala se pretvorijo po izvirnem tečaju;
- vse nastale tečajne razlike se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu.

Dobro ime in prilagoditve prevzetega premoženja tuje odvisne družbe na pošteno vrednost se obravnavajo enako kot sredstva tuje odvisne družbe ter se prevedejo v predstavitevno valuto po končnem tečaju.

V konsolidiranih računovodskih izkazih se tečajne razlike, povezane s pretvorbo čiste naložbe v družbo v tujini, pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa. Ko Skupina izgubi nadzor nad družbo v tujini, se prej pripoznane tečajne razlike, ki so nastale zaradi pretvorbe v predstavitevno valuto, prerazvrstijo iz drugega vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida kot del dobička ali izgube pri prodaji.

2.5 Pomembne računovodske usmeritve

2.5.1 Pomembne spremembe računovodskih usmeritev

Pomembne spremembe računovodskih usmeritev se nanašajo na začetek uporabe dveh novih računovodskih standardov, MSRP 17 in MSRP 9, ki se uporabljata od 1. 1. 2023 dalje, ter na spremembo načina vrednotenja naložb v pridružene in skupaj obvladovane družbe v posamičnih računovodskih izkazih. Podatki za primerjalno obdobje so prilagojeni tako, da odražajo uporabo navedenih standardov in spremenjene računovodske usmeritve od 1. 1. 2022 dalje.

MSRP 17 nadomešča MSRP 4, in sicer za letna obdobja, ki se začnejo po 1. 1. 2023. Za Zavarovalnico in Skupino to pomeni pomembne spremembe pri razvrstitvi, merjenju in razkrivanju postavk v računovodskih izkazih, ki se nanašajo na zavarovalne posle.

S prehodom na MSRP 17 je bila izvedena ponovna presoja zavarovalnih in finančnih tveganj pokojninskih produktov v varčevalni fazi (prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja). Na podlagi ponovne presoje je bilo ugotovljeno, da ti produkti ne nosijo več pomembnega zavarovalnega tveganja in so bili ob prehodu zato prerazvrščeni iz zavarovalnih in finančne pogodbe. Prerazvrstitev pomembno vpliva na predstavitev v računovodskih izkazih:

- zniža se vrednost finančnih naložb in poveča vrednost sredstev iz finančnih pogodb,
- znižajo se obveznosti iz zavarovalnih pogodb in povečajo obveznosti iz finančnih pogodb,
- v izkazu poslovnega izida bodo pripoznani zgolj prihodki iz naslova vstopnih stroškov, izstopnih stroškov, upravljalvske provizije in morebitnih primanjkljajev. Vplačila in izplačila ne bodo več obravnavana kot prihodki oz. odhodki.

Višina sredstev in obveznosti iz finančnih pogodb je prikazana v [poglavju 3.5](#).

MSRP 9 nadomešča MRS 39 in velja za letna obdobja, ki se začnejo po 1. 1. 2018, pri čemer je Skupina Triglav kot zavarovalna skupina uveljavila začasno oprostitev od uporabe MSRP 9 za letna obdobja pred 1. 1. 2023. Uvedba novega MSRP 9 s 1. 1. 2023 vpliva na razvrščanje, merjenje in razkrivanje postavk v računovodskih izkazih, ki se nanašajo na finančne naložbe.

Hkrati s prehodom na nova računovodska standarda se je spremenil tudi način vrednotenja naložb v pridružene in skupaj obvladovane družbe. Te se po novem tako za potrebe priprave ločenih kot za potrebe priprave konsolidiranih računovodskih izkazov merijo po kapitalski metodi, medtem ko so bile pred spremembo naložbe v te družbe v ločenih računovodskih izkazih prikazane po pošteni vrednosti.

Učinki prehoda so predstavljeni v [poglavju 2.6](#).

Nove računovodske usmeritve v zvezi s postavkami zavarovalnih poslov in finančnih naložb so opisane v nadaljevanju.

2.5.2 Sredstva in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

2.5.2.1 Klasifikacija sklenjenih pogodb z zavarovanci in uporabljeni pristopi pri vrednotenju

Z zavarovanci sklenjene pogodbe Skupine in Zavarovalnice se razvrščajo v dve skupini; zavarovalne in finančne pogodbe.

Sklenjena pogodba se opredeli kot zavarovalna pogodba takrat, kadar Skupina in Zavarovalnica ob sklenitvi od imetnika zavarovalne police prevzameta pomembno zavarovalno tveganje, in sicer tako, da se strinjata, da bo imetnik police upravičen do nadomestila, če bo nanj negativno vplival določen negotov prihodnji zavarovalni dogodek.

Skupina in Zavarovalnica presojata, ali pogodba vsebuje pomembno zavarovalno tveganje, tako da ocenita, ali bi zavarovalni dogodek lahko povzročil, da bi Skupina in Zavarovalnica zavarovalcu plačala dodatne pomembne zneske izplačil, tudi če je dogovorjeni zavarovalni dogodek zelo malo verjeten.

Ta ocena se izvede za vsako pogodbo posebej na datum izdaje pogodbe. Pri tej oceni Skupina in Zavarovalnica upoštevata vse svoje materialne pravice in obveznosti, ne glede na to, ali izhajajo iz pogodbe, zakona ali predpisa.

Ali sklenjena pogodba nosi zavarovalno tveganje ali ne in ali je to tveganje pomembno, je predmet subjektivne presoje. Pogodbe življenjskih zavarovanj, katerih osnovni namen je kritje rizika smrti ali zagotavljanje doživljenjske rente, nosijo pomembno zavarovalno tveganje in jih uvrščamo med zavarovalne pogodbe. Prav tako med zavarovalne pogodbe uvrščamo pogodbe s priključenimi dodatnimi zavarovanji. Naložbena življenjska zavarovanja uvrščamo med zavarovalne pogodbe, če zavarovalna vsota za primer smrti presega določen delež skupnega zneska začetnega vplačila in prvega obroka premije za osnovno zavarovanje ali pa če premija dodatnega zavarovanja presega določen delež skupne premije. Tudi če zavarovalna pogodba ne nosi pomembnega zavarovalnega tveganja ter je z vidika celotne skupine zavarovalnih pogodb nepomembna, se vseeno obravnava kot zavarovalna pogodba.

Zavarovalne pogodbe se v računovodskih izkazih vrednotijo v skladu s splošnim modelom, kot ga predpisuje MSRP 17 (splošni model oz. v nadaljevanju tudi BBA), oziroma v skladu s poenostavljenim pristopom razporejanja premije (v nadaljevanju tudi PAA), kadar so za to izpolnjeni zahtevani pogoji.

Skupina in Zavarovalnica s svojimi zavarovanci sklepata tudi zavarovalne pogodbe, ki so v veliki meri povezane z naložbenjem in pri čemer so zavarovanci udeleženi pri donosu finančnih naložb, ki so podlaga. V teh primerih se kot zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo obravnavajo vse pogodbe, pri katerih:

- pogodbena določila opredeljujejo zavarovančevo udeležbo pri donosu vnaprej znanega portfelja finančnih sredstev;
- se pričakuje, da bo zavarovancu izplačan znesek, ki bo enak znatnemu deležu donosov iz spremembe poštene vrednosti teh sredstev;
- se pričakuje, da se bo znaten delež kakršnekoli spremembe v zneskih, ki jih je treba plačati zavarovancu, spreminjal s spremembo poštene vrednosti teh sredstev.

Zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo se obračunavajo s pristopom prilagodljivega zaslužka (v nadaljevanju tudi VFA). Ta prilagaja splošni model tako, da ta odraža, da je plačilo, ki ga podjetje prejme v zvezi s sklenjenimi pogodbami, le spremenljiva provizija.

Vse pogodbe, ki imajo obliko zavarovalne pogodbe, pa ne ustrezajo definiciji zavarovalne pogodbe v skladu z MSRP 17, se obravnavajo kot finančne pogodbe. Prav tako se kot finančne pogodbe obravnavajo razločljive naložbene sestavine pogodb pokojninskih zavarovanj, ki se v skladu z MSRP 17.11 ločujejo od gostiteljskih pogodb, saj te pogodbe v času varčevanja ne nosijo zavarovalnega tveganja.

Na enak način kot zavarovalne pogodbe se obravnavajo tudi aktivne pozavarovalne pogodbe.

Pristopi k vrednotenju sklenjenih pogodb z zavarovanci

Pri vrednotenju pogodb, sklenjenih z zavarovanci, se uporabljajo pristopi, predstavljeni v spodnji preglednici.

Pristop	Vrsta zavarovanj	Skupina zavarovanj
splošni model	življenjska zavarovanja	dolgoročna klasična zavarovanja (primer smrti, rizično, kreditno...)
splošni model	življenjska zavarovanja	klasična zavarovanja z udeležbo pri dobičku (primer smrti, primer doživetja, rente, stari pokojninski produkti)
splošni model	življenjska zavarovanja	naložbena zavarovanja z velikim deležem premije, investirane v jamstveni sklad
splošni model	življenjska zavarovanja	pokojninski produkti v fazi izplačevanja rent
splošni model	premoženjska zavarovanja	premoženjska zavarovanja z neenakomerno porazdelitvijo enot kritja in dolgoročna zavarovanja (kreditna zavarovanja, gradbena in montažna zavarovanja...)
pristop razporejanja premij	premoženjska zavarovanja	preostanek premoženjskih zavarovanj
pristop prilagodljivega zaslužka	življenjska zavarovanja	naložbena zavarovanja z majhnim deležem premije, investirane v jamstveni sklad
vrednotenje po MSRP 9	življenjska zavarovanja	pokojninski produkti v fazi varčevanja

Skupina in Zavarovalnica lahko skleneta dve ali več pogodb hkrati z istimi ali povezanimi strankami, da bi dosegli splošni komercialni učinek. Skupina in Zavarovalnica tak sklop pogodb obračunavata kot eno samo zavarovalno pogodbo, kadar to odraža vsebino pogodbe. Pri tem Skupina in Zavarovalnica presojata:

- ali so pravice in obveznosti drugačne, če jih obravnavamo posamično ali skupaj;
- ali se lahko izmeri vrednost ene pogodbe brez upoštevanja druge.

Poleg zagotavljanja storitve zavarovalnega kritja lahko zavarovalna pogodba vsebuje eno ali več komponent, ki bi spadale v področje uporabe drugega standarda, če bi bile obravnavane kot ločene pogodbe. Te komponente so:

- naložbene komponente;
- izvedeni finančni instrumenti;
- servisne komponente.

Naložbena komponenta se nanaša na pogodbeno obveznost Skupine in Zavarovalnice do izplačila določenega zneska imetniku police neodvisno od nastanka zavarovalnega dogodka. Skupina in Zavarovalnica ločita naložbeno komponento od gostiteljske zavarovalne pogodbe pod pogojem, da je ta naložbena komponenta razločljiva od zavarovalne pogodbe. Vrednotenje ločene naložbene komponente se izvede v skladu z MSRP 9, razen če gre za naložbeno pogodbo z možnostjo diskrecijske udeležbe, ki spada v področje uporabe MSRP 17. Da se naložbeno komponento obravnava kot razločljivo, morata biti izpolnjena naslednja pogoja:

- naložbena komponenta in zavarovalna komponenta nista tesno medsebojno povezani;
- pogodbo s podobnimi pogoji se prodaja ali bi jo lahko prodajala ločeno na istem trgu ali v isti pravni ureditvi tako Skupina kot Zavarovalnica, druge družbe, ki izdajajo zavarovalne pogodbe, ali druge osebe. Pri presoji Skupina in Zavarovalnica upoštevata vse informacije, ki so dostopne pod razumnimi pogoji.

Naložbena komponenta in zavarovalna komponenta sta tesno medsebojno povezani v naslednjih primerih:

- imetnik police ne more izkoristiti ene komponente, če ni prisotna tudi druga; če predčasna prekinitve ali dospelost ene komponente povzroči predčasno prekinitve ali dospelost druge, se komponenti obravnava združeno in uporabi MSRP 17; ali
- nezmožnost merjenja ene komponente, ne da bi se upoštevalo drugo; če se vrednost ene komponente spreminja glede na vrednost druge, se komponenti obravnava združeno in uporabi MSRP 17.

Servisna komponenta se nanaša na prenos blaga ali storitev, ki niso zavarovalne. Če ima imetnik police pravico do servisne komponente neodvisno od uresničitve zavarovane nevarnosti, se komponento loči od zavarovalne in obračuna v skladu s standardom MSRP 15. Kadar je prenos blaga ali storitve vezan na nastanek škode pa se obračuna skupaj z zavarovalnimi komponentami z uporabo MSRP 17.

2.5.2.2 Raven združevanja in začetno pripoznanje zavarovalnih pogodb

Zavarovalne pogodbe, ki so izpostavljene podobnim tveganjem in se upravljajo skupaj, se združujejo v portfelje. Vsak portfelj se nadalje deli v skupine zavarovalnih pogodb, ki so sklenjene v istem koledarskem letu (letne kohorte) ter glede na dobičkonosnost, na:

- zavarovalne pogodbe, ki so nedobičkonosne (kočljive) že ob začetnem pripoznanju;
- zavarovalne pogodbe, za katere ni verjetno, da bodo kadarkoli postale nedobičkonosne (kočljive);
- vse druge zavarovalne pogodbe.

Zavarovalne pogodbe se v portfelje in v skupine razporedijo ob začetnem pripoznanju, razporeditev pa se v kasnejših obdobjih ne spreminja.

Skupina zavarovalnih pogodb se pripozna ob tistem od naslednjih dogodkov, ki nastopi prvi:

- začetek obdobja kritja skupine zavarovalnih pogodb;
- datum, ko prvo plačilo imetnika police iz skupine zavarovalnih pogodb zapade v plačilo ali ko je to plačilo prejeto;
- ko skupina zavarovalnih pogodb postane kočljiva.

Skupina in Zavarovalnica pripoznata le zavarovalne pogodbe, izdane v obdobju enega leta, ki izpolnjujejo sodila za pripoznanje do datuma poročanja. Ob upoštevanju te omejitve lahko skupina zavarovalnih pogodb ostane odprta tudi po koncu tekočega obdobja poročanja. Nove zavarovalne pogodbe so vključene v skupino, ko izpolnjujejo sodila za pripoznanje v naslednjih poročevalskih obdobjih, dokler niso pripoznane vse zavarovalne pogodbe, za katere se pričakuje, da bodo vključene v skupino.

2.5.2.3 Pripoznanje in razporejanje denarnih tokov

Denarni tokovi obsegajo ocene prihodnjih denarnih tokov, prilagoditev, ki odražajo časovno vrednost denarja, in finančna tveganja, povezana s prihodnjimi denarnimi tokovi, ter prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja.

Denarni tokovi, ki se nanašajo neposredno na izpolnjevanje zavarovalne pogodbe, vključno z denarnimi tokovi, katerih znesek ali čas je v diskreciji Skupine in Zavarovalnice, se obravnavajo kot denarni tokovi znotraj pogodbenih meja zavarovalne pogodbe. Ocena pogodbene meje, ki določa, kateri prihodnji denarni tokovi so vključeni v merjenje zavarovalne pogodbe, se presoja ob upoštevanju vsebinskih pravic in obveznosti zavarovalne pogodbe.

Denarni tokovi, povezani s skupino zavarovalnih pogodb, vključujejo plačila premij, izplačila škod in zavarovalnin, denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj in druge stroške, ki nastanejo pri izpolnjevanju

zavarovalnih pogodb. Ti vključujejo tako neposredne stroške kot razporeditev stalnih in spremenljivih splošnih stroškov.

Kot plačila premije se upoštevajo plačila premije ter vse denarne tokove, ki izhajajo iz teh premij.

Kot izplačila škod in zavarovalnin se upoštevajo plačila imetniku police, vključno s škodami, ki so že nastale in še niso bile plačane, kot tudi izplačila iz naslova prihodnjih škod, za katere imata Skupina in Zavarovalnica obveze. V sklopu škod Skupina in Zavarovalnica upoštevata tudi denarne tokove za potencialne regresne denarne tokove in druga povračila, ki izvirajo iz že nastalih in tudi prihodnjih škod.

Kot denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj se upošteva razporejene denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj, ki se lahko pripišejo portfelju, v katerega spada zavarovalna pogodba.

Kot denarne tokove iz naslova stroškov, ki nastajajo pri izpolnjevanju zavarovalnih pogodb, se upošteva stroške obravnave in reševanja škodnih zahtevkov, stroške, ki nastajajo pri zagotavljanju pogodbenih upravičenj in se izplačajo v naravi namesto v denarju, stroške administriranja zavarovalnih pogodb, kot so stroški zaračunavanja premij in obravnavanja sprememb zavarovalnih pogodb ter splošne režijske stroške, tako fiksne kot variabilne, ki se preko alokacije razporedijo na zavarovalne pogodbe. Vključeni so tudi investicijski stroški v primerih, kadar je dobiček od upravljanja naložb namenjen imetniku police, ter drugi stroški, ki se zaračunajo imetniku police skladno s pogoji zavarovalne pogodbe.

Med denarne tokove Skupina in Zavarovalnica vključujeta tudi transakcijske davke ter plačila Skupine in Zavarovalnice v vlogi fiduciarja za namen izpolnjevanja davčnih obveznosti imetnika police ter takse, ki izvirajo neposredno iz zavarovalnih pogodb.

Pri premoženjskih zavarovanjih se dejanski denarni tokovi ocenjujejo na ravni skupin zavarovalnih pogodb z izjemo stroškov, ki se razporejajo na podlagi ključev. Prihodnji denarni tokovi se ocenjujejo na najnižji ravni, ki je zadostna za uporabo aktuarskih metod.

Pri življenjskih zavarovanjih se dejanski in prihodnji denarni tokovi ocenjujejo na ravni posameznih zavarovalnih pogodb, z izjemo dejanskih stroškov, ki se na skupine zavarovalnih pogodb razporejajo na podlagi ključev.

Dodatna upravičenja k osnovni zavarovalni polici se upoštevajo kot del enotne zavarovalne pogodbe, zato se iz njih izhajajo pričakovani denarni tokovi prištevajo k pričakovanim denarnim tokovom osnovne zavarovalne pogodbe.

Vsi, v obdobju nastali denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj se po ključih razporedijo na funkcionalne skupine (stroški pridobivanja zavarovanj, cenilni stroški, stroški upravljanja in drugi administrativni stroški), nato pa na podlagi ključev še na skupine zavarovalnih pogodb.

Kot denarni tok pri pridobivanju zavarovanj pred pripoznanjem povezane skupine zavarovalnih pogodb (t. i. predplačila za stroške pridobivanja) so opredeljena vnaprejšnja plačila agencijam za sklepalno provizijo. Tovrstna plačila se obravnavajo kot ostale terjatve.

2.5.2.4 Splošen model vrednotenja zavarovalnih pogodb

Merjenje ob začetnem pripoznanju

Skupina zavarovalnih pogodb se ob začetnem pripoznanju meri kot vsota denarnih tokov pri izpolnitvi in pogodbene storitvene marže. Denarne tokove pri izpolnitvi predstavljajo ocene prihodnjih denarnih tokov, ustrezno diskontirane in prilagojene zaradi nefinančnega tveganja.

Določanje pogodbениh mej

V merjenje skupine zavarovalnih pogodb se vključi vse prihodnje denarne tokove, ki so znotraj pogodbениh meja vsake zavarovalne pogodbe v skupini. Pri tem se zagotavlja, da so ocene prihodnjih denarnih tokov popolne, nepristranske, aktualne in nedvoumne.

Šteje se, da je prihodnji denarni tok znotraj pogodbениh meja zavarovalne pogodbe, če izhaja iz materialnih pravic in obvez, ki obstajajo v poročevalskem obdobju, v katerem lahko Skupina in Zavarovalnica dosežeta, da bo imetnik police plačal premije ali v katerem imata Skupina in Zavarovalnica materialno obvezo, da imetniku police zagotovita storitve zavarovalne pogodbe.

Materialna obveza zagotoviti storitve zavarovalne pogodbe preneha takrat, ko imata Skupina in Zavarovalnica možnost ponovno oceniti tveganja imetnika police (ali celotnega portfelja) in posledično določiti novo ceno ali raven koristi, ki odraža ta tveganja. Pri ponovnem ocenjevanju tveganj se ne upošteva tveganj predčasne prekinitve zavarovalnih pogodb in tveganj, povezanih s stroški.

Nekatere zavarovalne pogodbe dajejo zavarovancem možnost sklenitve rentnega zavarovanja po preteku zavarovalne police. V takih primerih se presoja zmožnost Skupine in Zavarovalnice, da po poteku osnovnega zavarovanja spremenita ceno zavarovalnih pogodb. Namen presoje je ugotoviti, ali so z rento povezani denarni tokovi znotraj ali zunaj meja zavarovalne pogodbe. Pričakovanih denarnih tokov nezajamčenih rentnih opcij Skupina in Zavarovalnica ne vključujeta v vrednost zavarovalne police.

V primeru zavarovalnih pogodb skupinskih rizičnih zavarovanj se zavarovalna premija lahko letno spreminja. Tovrstne zavarovalne pogodb se obravnavajo kot letne, kar pomeni, da se vsako leto odpriznajo in nato ponovno pripoznajo v skladu z novimi pogoji.

V primeru zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo se šteje, da so znotraj pogodbениh meja takrat, ko obstaja pomembna obveznost izplačila na sedanji ali prihodnji datum.

Uporaba diskontnih stopenj

Z uporabo diskontne stopnje se ocene prihodnjih denarnih tokov prilagodijo na način, da odražajo časovno vrednost denarja in finančna tveganja v obsegu, v katerem ta tveganja niso vključena v ocene prihodnjih denarnih tokov.

Izbira diskontne stopnje je predmet subjektivne presoje in je naravnana k cilju, da uporabljena diskontna stopnja odraža značilnosti denarnih tokov, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb in likvidnostnega tveganja.

Diskontna stopnja se določi kot netvegana obrestna mera in premija za nelikvidnost, ki se na netvegano obrestno mero aplicira kot vzporedni premik do zadnje točke likvidnosti. Osnovne netvegane obrestne mere za valuto evro se pridobivajo iz baze podatkov EIOPA v skladu z datumom pripoznanja. Te so osnovane na podlagi podatkov obrestnih zamenjav. Poleg teh se uporabi tudi krivulja za prilagoditev za nestanovitnost, prav tako objavljena pri EIOPI. Krivulja za prilagoditev za nestanovitnost se za države zunaj EU pripravi na osnovi razmaka lokalnih državnih obveznic in obrestnih zamenjav valute evro.

Pri zavarovalni vrsti življenjskih zavarovanj se vsaj enkrat letno na ravni portfelja izvede test nelikvidnosti, ki temelji na izračunu kazalnikov nelikvidnosti. Na podlagi opravljenega testa se vsaka zavarovalna pogodba ob začetnem pripoznanju dodeli v ustrezen razred nelikvidnosti (50 odstotkov, 75 odstotkov ali 100 odstotkov nelikvidnosti), v katerem ostane do odpriznanja.

Za portfelj premoženjskih zavarovanj so vse obveznosti diskontirane z uporabo netveganih obrestnih mer. Izjema je Zavarovalnica Triglav, pri kateri se obveznosti za zahtevke, ki se izplačujejo v obliki rente, uporabi krivulja netvegane obrestne mere z dodatkom za nestanovitnost, ki jo objavlja EIOPA.

Denarni tokovi, ki se spreminjajo glede na donose sredstev, ki so podlaga, se prilagodijo za učinek te spremenljivosti z uporabo tehnik merjenja, ki niso občutljive na tveganje in diskontirajo z uporabo netveganih obrestnih mer, prilagojenih za nelikvidnost.

Ob začetnem pripoznanju Skupina in Zavarovalnica na podlagi pripoznanih zavarovalnih pogodb ocenita diskontno stopnjo, ki velja za vsako skupino zavarovalnih pogodb. V naslednjem poročevalskem obdobju, ko so v skupino vključene nove zavarovalne pogodbe, se diskontna mera, ki velja za skupino ob začetnem pripoznanju, popravi od začetka poročevalskega obdobja, v katerem so nove zavarovalne pogodbe dodane skupini.

Prilagoditev za nefinančna tveganja

Prilagoditev za nefinančna tveganja se nanaša na nadomestilo, ki ga Skupina in Zavarovalnica oblikujeta, ker nosita negotovost glede višine in časovne dinamike denarnih tokov, ki izhajajo iz nefinančnih tveganj. Izračuna se z uporabo metod, ki so ločene za premoženjska in življenjska zavarovanja, pri čemer se upošteva nagnjenost Skupine in Zavarovalnice k tveganju.

Nefinančna tveganja življenjskih zavarovanj so povezana z umrljivostjo, dolgoživostjo, obolevnostjo, predčasno prekinitvijo zavarovalnih pogodb, s stroški, katastrofo umrljivosti in drugimi tveganji, ki izhajajo iz zdravstvenih zavarovanj. Metrika, ki se uporablja za izračun prilagoditve za nefinančna tveganja, je metoda stroška kapitala do izteka obstoječega portfelja, ki delno temelji na metodologiji Solventnosti II.

Za portfelje premoženjskih zavarovanj se prilagoditev za nefinančna tveganja za obveznosti za nastale škode izračuna kot presežek tvegane vrednosti nad najboljšo oceno prihodnjih denarnih tokov pri stopnji zaupanja, ki jo določita Skupina in Zavarovalnica. Izračun se izvede na ravni homogenih skupin, pri čemer se upošteva diverzifikacija med njimi.

Prilagoditev za tveganja za obveznosti za preostalo kritje premoženjskih zavarovanj izhaja iz osnovnega zahtevanega kapitala ustreznih tveganj iz standardne formule Solventnosti II, zmanjšane z 99,5 odstotka na vnaprej določeno stopnjo zaupanja, ki sovпада s tisto, ki je uporabljena pri izračunu prilagoditve zaradi tveganja za obveznosti za nastale škode. Pri izračunu se upošteva tudi diverzifikacija portfelja.

Pogodbena storitvena marža

Pogodbena storitvena marža je sestavni del celotne knjigovodske vrednosti obveznosti skupine zavarovalnih pogodb in predstavlja nezasluženi dobiček, ki ga bosta Skupina in Zavarovalnica pripoznali, ko bosta v obdobju kritja zagotavljali zavarovalne storitve.

Ob začetnem pripoznanju Skupina in Zavarovalnica izmerita pogodbeno storitveno maržo v znesku, ki, razen če je skupina zavarovalnih pogodb kočljiva, v izkazu poslovnega izida ne povzroči dobičkov, ki bi izhajali iz:

- pričakovanih izpolnitvenih denarnih tokov skupine zavarovalnih pogodb;
- zneska kateregakoli odpravljenega pripoznanja sredstva za denarne tokove pridobivanja zavarovanj, razporejenega v skupino zavarovalnih pogodb;
- kateregakoli drugega sredstva ali obveznosti, predhodno pripoznane za denarne tokove, povezane s skupino zavarovalnih pogodb;
- katerihkoli denarnih tokov, ki so že nastali na podlagi zavarovalnih pogodb na ta datum.

Če je skupina zavarovalnih pogodb kočljiva, Skupina in Zavarovalnica pripoznata celotno izgubo že ob začetnem pripoznanju. Posledica tega je, da je knjigovodska vrednost obveznosti za skupino takih zavarovalnih pogodb enaka denarnim tokovom izpolnitve, pogodbena storitvena marža pa je nič.

Ob začetnem pripoznanju Skupina in Zavarovalnica določita enote kritja skupine zavarovalnih pogodb. Pogodbena storitvena marža se nato pripiše skupini zavarovalnih pogodb na podlagi enot kritja, zagotovljenih v obdobju.

Skupina in Zavarovalnica razporejata pridobljene zavarovalne pogodbe s škodami v fazi poravnave v letne skupine glede na pričakovano donosnost zavarovalnih pogodb na datum prevzema. Skupina in Zavarovalnica uporabljata plačano nadomestilo kot približek premij za izračun pogodbene storitvene marže ob začetnem pripoznanju. Če se ob začetnem pripoznanju ugotovi, da so zavarovalne pogodbe, pridobljene pri prenosu portfelja, kočljive, se presežek denarnih tokov izpolnitve nad prejetim nadomestilom pripozna v poslovnem izidu. Pri zavarovalnih pogodbah, pridobljenih v okviru poslovne združitve, se presežek, ki predstavlja obseg kočljive zavarovalne pogodbe, pripozna kot del dobrega imena.

Obravnavanje kočljivih zavarovalnih pogodb ob začetnem pripoznanju

Zavarovalna pogodba se na datum začetnega pripoznanja opredeli kot kočljiva, če vsi denarni tokovi, ki izhajajo iz zavarovalne pogodbe, skupaj predstavljajo negativni neto denarni tok. Tako zavarovalno pogodbo se razporedi v skupino (kočljivih) zavarovalnih pogodb, ločeno od tistih skupin zavarovalnih pogodb, ki niso kočljive. Negativni neto denarni tok, ki se pričakuje pri skupini kočljivih zavarovalnih pogodb, se že ob začetnem pripoznanju izkaže kot izguba v izkazu poslovnega izida. Po pripoznanju izgube je knjigovodska vrednost obveznosti za skupino kočljivih zavarovalnih pogodb enaka pričakovanim denarnim tokovom pri izpolnitvi, pogodbena storitvena marža pa je enaka nič.

Poznejše merjenje

Knjigovodska vrednost skupine zavarovalnih pogodb na koncu poročevalskega obdobja je vsota obveznosti za preostalo kritje (LRC) in obveznosti za nastale zahtevke (LIC), pri čemer je obveznost za preostalo kritje enaka seštevku pričakovanih prihodnjih denarnih tokov pri izpolnitvi (povezanih s prihodnjo storitvijo) in pogodbene storitvene marže za to skupino zavarovalnih pogodb, obveznost za nastale zahtevke pa predstavlja denarne tokove, ki se nanašajo na preteklo storitev.

V tekočem obdobju se v izkazu poslovnega izida ali v izkazu drugega vseobsegajočega donosa pripoznajo:

- prihodki in odhodki iz spremembe knjigovodske vrednosti obveznosti za preostalo kritje:
 - zavarovalni prihodki iz naslova zmanjšanja obveznosti za preostalo kritje zaradi storitev, ki so bile opravljene v tem obdobju;
 - odhodki za izgube pri kočljivih skupinah zavarovalnih pogodb oziroma prihodki pri odpravi takih izgub;
 - finančni prihodki ali odhodki iz diskontiranja (za učinek časovne vrednosti denarja in finančnega tveganja).
- prihodki in odhodki iz spremembe knjigovodske vrednosti obveznosti za nastale zahtevke:
 - odhodki iz naslova povečanja obveznosti zaradi zahtevkov in odhodkov, nastalih v tem obdobju;
 - odhodki za vse naknadne spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi v zvezi z nastalimi zahtevki in odhodki;
 - finančni prihodki ali odhodki iz diskontiranja (za učinek časovne vrednosti denarja in finančnega tveganja).

Obravnava sprememb v pričakovanih denarnih tokovih

Spremembe pričakovanih denarnih tokov, ki se nanašajo na tekočo ali preteklo storitev se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Takšne spremembe so:

- učinek časovne vrednosti denarja ter učinek finančnega tveganja (tudi učinek spremembe diskontne stopnje),
- spremembe ocen pričakovanih denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznosti za že nastale zahtevke;
- izkustvene prilagoditve za zavarovalne odhodke.

Spremembe pričakovanih denarnih tokov, ki se nanašajo na prihodnjo storitev, se odražajo v spremembi pogodbene storitvene marže ali v komponenti izgube znotraj obveznosti za preostalo kritje. Takšne spremembe so:

- izkustvene prilagoditve, ki izhajajo iz prejetih premij v obdobju in se nanašajo na prihodnjo storitev;
- spremembe ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov pri obveznostih za preostalo kritje;
- razlike med katerokoli naložbeno sestavino, ki naj bi po pričakovanjih postala plačljiva v obdobju, in dejansko naložbeno sestavino, ki postane plačljiva v obdobju;
- razlike med katerimkoli posojilom imetniku police, ki ga bo po pričakovanjih treba odplačati v obdobju, in dejanskim posojilom imetniku police, ki ga je treba odplačati v obdobju;
- spremembe prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, ki se nanaša na prihodnjo storitev.

Spremembe, ki vplivajo na višino pogodbene storitvene marže

Pogodbena storitvena marža na koncu poročevalskega obdobja predstavlja dobiček v skupini zavarovalnih pogodb, ki še ni bil pripoznan v izkazu poslovnega izida, ker se nanaša na prihodnjo storitev.

Sprememba pogodbene storitvene marže v obdobju je posledica:

- učinka spremembe ocen prihodnjih denarnih tokov pri izpolnitvi (kot opisano zgoraj);
- odprave pogodbene storitvene marže v prihodke;
- učinka natečenih obresti na pogodbeno storitveno maržo;
- učinka vseh novih zavarovalnih pogodb;
- učinka tečajnih razlik na knjigovodsko vrednost pogodbene storitvene marže.

Odprava pogodbene storitvene marže v prihodke je odvisna od tega, kako Skupina in Zavarovalnica opredelita število enot kritja. To je količina kritja, zagotovljena z zavarovalnimi pogodbami v skupini zavarovalnih pogodb, ki se določi tako, da se za vsako zavarovalno pogodbo upošteva količina upravičenj, zagotovljenih po zavarovalni pogodbi, in pričakovano trajanje kritja.

Podlage za določitev količine zagotovljenih upravičenj so prikazane v spodnji preglednici.

Vrsta zavarovanj	Skupina zavarovanj	Uporabljena podlaga
življenjska zavarovanja	življenjska zavarovanja za primer smrti	zavarovalna vsota
življenjska zavarovanja	življenjska zavarovanja za primer doživetja	zavarovalna vsota
življenjska zavarovanja	rizična življenjska zavarovanja	zavarovalna vsota
življenjska zavarovanja	življenjska zavarovanja za primer invalidnosti	zavarovalna vsota
življenjska zavarovanja	dodatna kritja k življenjskim zavarovanjem	zavarovalna vsota
življenjska zavarovanja	rentna zavarovanja	letna renta
življenjska zavarovanja	naložbena življenjska zavarovanja	znesek, višji od zavarovalne vsote ali vrednosti sklada
premoženjska zavarovanja	zavarovanja gradbenih in inštalacijskih projektov, odgovornosti pri teh projektih, gradbenih garancij, finančnih poroštev in kreditna zavarovanja	zavarovalna vsota in pretek časa

Obresti na pogodbeno storitveno maržo se obračunavajo z uporabo (zaklenjenih) diskontnih stopenj, določenih ob začetnem pripoznanju zavarovalnih pogodb.

Pri življenjskih zavarovanjih velja, da se, ob kasnejšem dodajanju zavarovalnih pogodb v skupino, uporabljene diskontne stopnje posodablajo z izračunavanjem tehtanega povprečja diskontnih stopenj skozi celotno obdobje pripoznavanja zavarovalnih pogodb. Pri premoženjskih zavarovanjih se to ne dogaja.

V primeru zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo, na spremembo pogodbene storitvene marže v obdobju vpliva tudi sprememba deleža v pošteni vrednosti postavk, ki so podlaga.

Obravnava kočljivih zavarovalnih pogodb ob kasnejšem merjenju

Skupina in Zavarovalnica določita ustrezno raven, na kateri so na voljo razumne in podprte informacije za oceno, ali so zavarovalne pogodbe ob začetnem pripoznanju kočljive in ali obstaja velika verjetnost, da bodo zavarovalne pogodbe, ki ob začetnem pripoznanju niso kočljive, pozneje postale kočljive. Skupina in Zavarovalnica uporabljata pomembno presojo pri določanju, na kateri stopnji razdrobljenosti imata dovolj informacij za sklepanje, da bodo vse zavarovalne pogodbe znotraj sklopa v isti skupini. Če takšnih informacij ni, Skupina in Zavarovalnica vsako zavarovalno pogodbo ocenita posebej.

Če skupina zavarovalnih pogodb postane kočljiva ob poznejšem merjenju, se presežek pričakovanih denarnih odtokov nad knjigovodsko vrednostjo pogodbene storitvene marže pripozna kot izguba v izkazu poslovnega izida, na drugi strani pa se oblikuje sestavina izgube obveznosti za preostalo kritje.

Naknadne spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi obveznosti za preostalo kritje se lahko:

- sistematično razporedijo med sestavino izgube obveznosti za preostalo kritje in obveznost za preostalo kritje brez sestavine izgube;
- razporedijo izključno na sestavino izgube obveznosti za preostalo kritje, dokler se ta sestavina ne zmanjša na 0.

2.5.2.5 Pristop razporejanja premij pri vrednotenju zavarovalnih pogodb

Za skupino zavarovalnih pogodb, za katero velja, da obdobje kritja vsake zavarovalne pogodbe v skupini ne presega enega leta, se pri merjenju skupine zavarovalnih pogodb lahko uporablja pristop razporejanja premij, ki predstavlja poenostavitev splošnega modela.

Poenostavljeni pristop se uporabi tudi, kadar se utemeljeno pričakuje, da meritev obveznosti za preostalo kritje ob uporabi poenostavljenega pristopa ne bo bistveno drugačna od meritev po splošnem modelu.

Pri uporabi pristopa razporejanja premij, je knjigovodska vrednost obveznosti za preostalo kritje ob začetnem pripoznanju enaka znesku premij, prejetih ob začetnem pripoznanju, zmanjšanemu za denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj in prilagojenemu za zneske, ki izhajajo iz odprave pripoznanja sredstev iz naslova v naprej plačanih stroških pridobivanja zavarovanj.

Knjigovodska vrednost skupine zavarovalnih pogodb na koncu poročevalskega obdobja je vsota:

- obveznosti za preostalo kritje (LRC);
- obveznosti za nastale zahtevke (LIC), ki zajemajo prihodnje denarne tokove, nanašajoče se na preteklo storitev.

Obveznosti za preostalo kritje se v tekočem obračunskem obdobju:

- povečajo za premije, prejete v obračunskem obdobju;
- zmanjšajo za plačane denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj;
- povečajo za amortizacijo denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj, ki se izkaže kot odhodek v izkazu poslovnega izida;
- zmanjšajo za pričakovana plačila premij, ki so bila kot zavarovalni prihodek pripoznana v izkazu poslovnega izida, ker je bila zavarovalna storitev opravljena;
- zmanjšajo za morebitno naložbeno sestavino, ki je bila izplačana ali prenesena na obveznost za nastale zahtevke. Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj se razmejujejo sorazmerno z zavarovalno premijo.

Obveznosti za nastale zahtevke se diskontirajo.

Skupina in Zavarovalnica uporabljata pristop razporejanja premij za večino produktov premoženjskih zavarovanj z izjemo tistih, s kritjem, daljšim od enega leta, in tistih, katerih tveganja so nelinearno razporejena skozi čas.

Zavarovalne pogodbe v skupinah zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj nimajo pomembnih sestavin financiranja, zato se knjigovodska vrednost obveznosti za preostalo kritje ne prilagaja za časovno vrednost denarja in učinek finančnega tveganja.

Če se pri kasnejšem merjenju skupine zavarovalnih pogodb ugotovi, da pričakovani denarni tokovi pri izpolnitvi, povezani s preostalim kritjem, presegajo knjigovodsko vrednost obveznosti za preostalo kritje, se v breme zavarovalnih odhodkov oblikuje sestavina izgube, kot del obveznosti za preostalo kritje. Sestavina izgube se amortizira (prenaša v prihodke) enakomerno v času trajanja zavarovalnega kritja ali pa odpravi, če se ugotovi, da skupina zavarovalnih pogodb ni več košljiva.

2.5.2.6 Odprava pripoznanja zavarovalnih pogodb

Pripoznanje zavarovalne pogodbe se odpravi, kadar zavarovalna pogodba preneha (in pogodbeni obveza poteče, se izpolni ali razveljavi), če se zavarovalna pogodba prenese na tretjo osebo ali če se pogoji zavarovalne pogodbe pomembno spremenijo.

Za pomembno spremembo pogojev zavarovalne pogodbe šteje sprememba, ki povzroči:

- da se pogodba ne obravnava več kot zavarovalna pogodba v skladu z MSRP 17;
- da se zavarovalna pogodba spremeni iz pogodbe brez neposredne udeležbe v pogodbo z neposredno udeležbo ali obratno;
- da se posamezne sestavine zavarovalne pogodbe ne obravnavajo več enako kot pred spremembo;
- da se spremenijo pogodbene meje zavarovalne pogodbe;
- da bi bila za zavarovalno pogodbo primernejša uvrstitev v neko drugo skupino zavarovalnih pogodb;
- da dosedanji pristop k vrednotenju zavarovalne pogodbe (BBA, PAA, VFA) ni več primeren.

Odprava pripoznanja zavarovalne pogodbe, ki se vrednoti po splošnem modelu (BBA), ima za posledico:

- prilagoditev (izločitev) denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na pravice in obveze, ki so bile izločene;
- za enak znesek se prilagodi pogodbeni storitveni marža, razen če se te spremembe pripišejo sestavini izgube;
- prilagodi se število enot kritja za pričakovane preostale storitve.

Če se pripoznanje zavarovalne pogodbe odpravi zaradi prenosa na tretjo osebo, se pogodbeno storitveno maržo popravi za znesek premije, ki jo zaračuna tretja oseba (razen, če je zavarovalna pogodba kočljiva).

Če se pripoznanje zavarovalne pogodbe odpravi zaradi pomembne spremembe v pogojih zavarovanja, se pogodbeno storitveno maržo prilagodi za višino premije, ki bi bila zaračunana, če bi Skupina in Zavarovalnica na dan spremembe pogojev sklenili novo zavarovalno pogodbo pod novimi zavarovalnimi pogoji, zmanjšano za morebiten strošek spremembe zavarovalne pogodbe.

Odprava pripoznanja zavarovalne pogodbe, ki se vrednoti po pristopu razporejanja premije (PAA), se odrazi v izkazu poslovnega izida, in sicer v znesku razlike med odpriznanim delom obveznosti za preostalo kritje in morebitnimi drugimi denarnimi tokovi ob odpravi pripoznanja. Če se pripoznanje zavarovalne pogodbe odpravi zaradi pomembne spremembe v zavarovalnih pogojih, se v izkazu poslovnega izida izkaže razlika med odpriznanim delom obveznosti za preostalo kritje in hipotetično višino premije, ki bi bila zaračunana, če bi Skupina in Zavarovalnica na dan spremembe pogojev sklenili novo zavarovalno pogodbo pod novimi zavarovalnimi pogoji, zmanjšano za morebiten strošek spremembe zavarovalne pogodbe.

2.5.2.7 Prejete pozavarovalne pogodbe

Pri vrednotenju skupin prejetih pozavarovalnih pogodb se upoštevajo enake usmeritve kot pri vrednotenju skupin zavarovalnih pogodb, ki so podlaga, pri čemer se upoštevajo specifične pozavarovalnega posla, kot je navedeno v nadaljevanju.

Za pozavarovalne pogodbe veljajo enaka pravila o segmentaciji kot za zavarovalne pogodbe, z izjemo, da pozavarovalna pogodba ne more biti nedobičkonosna (ob začetnem priznanju obstaja bodisi čisti dobiček bodisi čista izguba).

Pozavarovalne pogodbe lahko vsebujejo komponente, ki spadajo v področje uporabe drugega standarda. Ločljivost komponent se presodi po merilih, ki se uporabljajo pri zavarovalnih pogodbah.

Skupina prejetih pozavarovalnih pogodb se pripozna ob:

- začetku obdobja kritja skupine prejetih pozavarovalnih pogodb;
- ob začetnem pripoznanju prve zavarovalne pogodbe, ki je predmet tega pozavarovanja;
- ko Skupina in Zavarovalnica pripoznata kočljivo skupino zavarovalnih pogodb, ki so predmet pozavarovanja, če sta Skupina in Zavarovalnica pred tem sklenili pozavarovalno pogodbo iz skupine prejetih pozavarovalnih pogodb.

V primeru skupine pozavarovalnih pogodb se šteje, da so denarni tokovi znotraj pogodbenih meja pozavarovalne pogodbe, če izhajajo iz materialnih pravic in obvez, ki obstajajo v poročevalskem obdobju, v katerem morata Skupina in Zavarovalnica plačati zneske pozavarovatelju ali imata materialno pravico do prejemanja storitev od pozavarovatelja.

Materialna pravica do prejemanja storitev od pozavarovatelja preneha, ko je pozavarovatelj zmožen ponovno oceniti nase prenesena tveganja in določiti ceno ali raven koristi, ki v celoti odraža ta ponovno ocenjena tveganja, oziroma, ko ima pravico prekiniti pozavarovalno kritje.

Pogodbeno meja pozavarovalne pogodbe je določena z datumom možnosti prekinitve oziroma obnove pozavarovalne pogodbe, kar je običajno eno leto, oziroma z datumom dogovorjenega prenehanja pozavarovalne pogodbe, pri čemer se pri določitvi obdobja kritja posamezne pozavarovalne pogodbe upošteva tudi obdobje kritja zavarovalnih pogodb, ki so podlaga.

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja v primeru skupine pozavarovalnih pogodb predstavlja znesek tveganja, ki ga Skupina in Zavarovalnica kot imetnici skupine pozavarovalnih pogodb preneseta na izdajatelja teh pozavarovalnih pogodb.

Pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb je treba upoštevati še učinek tveganja neizpolnitve obveznosti pozavarovatelja.

Tako je v vrednotenju skupine pozavarovalnih pogodb poleg denarnih tokov iz naslova premij, škod, regresov in provizij treba vključiti tudi denarni tok, ki predstavlja učinek tveganja neizpolnitve obveznosti pozavarovatelja.

Pogodbeno storitveno maržo se pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb nadomesti s čistim dobičkom oziroma čisto izgubo iz nakupa pozavarovanja. Skupina in Zavarovalnica ovrednotita čisti dobiček/izgubo ob začetnem pripoznanju pozavarovalnih pogodb v višini:

- denarnih tokov pri izpolnitvi;
- zneska, v višini katerega se na ta datum odpravi pripoznanje sredstva ali obveznosti, prej pripoznane za denarne tokove, povezane s skupino pozavarovalnih pogodb, ki jih ima;
- denarnih tokov, ki nastanejo na ta datum;
- pripoznanih prihodkov v izkazu poslovnega izida zaradi pripoznanja pozavarovalne sestavine povračila izgub sredstva za preostalo kritje.

Če se čista izguba nakupa pozavarovalnega kritja nanaša na dogodke, ki so nastopili pred nakupom skupine pozavarovalnih pogodb, Skupina in Zavarovalnica tak strošek takoj pripoznata kot odhodek v poslovnem izidu.

Pogodbena storitvena marža je na koncu poročevalskega obdobja za skupino pozavarovalnih pogodb določena kot vrednost pogodbene storitvene marže na začetku poročevalskega obdobja, prilagojene za:

- učinek vseh novih pozavarovalnih pogodb, ki so bile dodane skupini,
- obresti, natečene na knjigovodsko vrednost pogodbene storitvene marže,
- prihodke, pripoznane v poslovnem izidu zaradi pripoznanja pozavarovalne sestavine povračila izgub sredstva za preostalo kritje,
- razveljavitve sestavine iz naslova povračila izgub v obsegu, v katerem te razveljavitve niso spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi skupine pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje,
- spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, v obsegu, v katerem se sprememba nanaša na prihodnjo storitev, razen če se ta sprememba nanaša na spremembo denarnih tokov, ki ne privede do prilagoditve pogodbene storitvene marže za skupino zavarovalnih pogodb, ki so podlaga, oziroma je sprememba posledica uporabe pristopa razporejanja premij na skupini zavarovalnih pogodb, ki so podlaga,
- učinek tečajnih razlik na pogodbeno storitveno maržo,
- znesek, pripoznan v poslovnem izidu zaradi storitev, prejetih v obdobju, določen z razporeditvijo pogodbene storitvene marže, preostale na koncu poročevalskega obdobja (pred kakršno koli razporeditvijo), po tekočem in preostalem obdobju kritja skupine pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje.

Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki so posledica sprememb tveganja neizpolnitve pri izdajatelju pozavarovalne pogodbe, niso povezane s prihodnjo storitvijo in ne prilagodijo pogodbene storitvene marže.

Skupina in Zavarovalnica prilagodita pogodbeno storitveno maržo skupine pozavarovalnih pogodb, ki jih imata, in posledično pripoznata prihodke, kadar pripoznata izgubo ob začetnem pripoznanju kočljive skupine zavarovalnih pogodb, ki so podlaga za pozavarovalne pogodbe, ali ko dodata kočljivo zavarovalne pogodbe, ki so podlaga za pozavarovalne pogodbe, v skupino (tj. sestavina iz naslova povračila izgub sredstva za preostalo kritje za skupino pozavarovalnih pogodb). Prilagoditev se izvede, če je pozavarovalna pogodba že sklenjena ob času pripoznanja sestavine izgube obveznosti za preostalo kritje na kočljivih zavarovalnih pogodbah.

Višina te prilagoditve je enaka zmnožku pripoznane izgube zavarovalnih pogodb, ki so podlaga, in deleža zahtevkov zavarovalnih pogodb, za katere se pričakuje, da se bodo povrnili iz skupine pozavarovalnih pogodb, ki jih ima.

Skupina in Zavarovalnica oblikujeta ali prilagodita sestavino iz naslova povračila izgub sredstva za preostalo kritje za skupino pozavarovalnih pogodb, ki predstavlja povračilo izgub, pripoznanih v skladu s prejšnjimi odstavki. Sestavina iz naslova povračila izgub določa zneske, ki se pripoznajo v poslovnem izidu kot razveljavitve povračil izgub iz pozavarovalnih pogodb, in se posledično izključijo iz dodelitve premij, plačanih pozavarovalniku. Sestavina iz naslova povračila izgub se prilagaja na način, da odraža spremembe sestavine izgube kočljive skupine zavarovalnih pogodb, ki so podlaga. Knjigovodska vrednost sestavine iz naslova povračila izgub ne sme presegati deleža knjigovodske vrednosti sestavine izgube kočljive skupine zavarovalnih pogodb, ki so podlaga, za katero Skupina in Zavarovalnica pričakujeta, da bo povrnjena iz skupine pozavarovalnih pogodb.

Pozavarovalne pogodbe, pri katerih je neto sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov pozitivna, se prikaže med sredstvi, če pa je ta vrednost negativna, se knjigovodsko vrednost pozavarovalnih pogodb prikaže kot obveznost.

Skupina in Zavarovalnica lahko pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb uporabita pristop razporejanja premij, če:

- se utemeljeno pričakuje, da se meritev obveznosti za skupino pozavarovalnih pogodb na podlagi take poenostavitve ne razlikuje bistveno od meritve po splošni metodi, ali
- obdobje kritja vsake pozavarovalne pogodbe v skupini pozavarovalnih pogodb znaša eno leto ali manj.

Zahteva iz prve alineje ni izpolnjena, če Skupina in Zavarovalnica ob oblikovanju skupine pozavarovalnih pogodb pričakujeta pomembno spremenljivost denarnih tokov pri izpolnitvi, ki bi vplivala na merjenje sredstva za preostalo kritje v obdobju pred nastankom zahtevka.

V primeru uporabe pristopa razporejanja premij Skupina in Zavarovalnica za vrednost oblikovane sestavine iz povračila izgub prilagodita knjigovodsko vrednost sredstva za preostalo kritje, namesto da bi prilagodili pogodbeno storitveno maržo.

V primeru pristopa razporejanja premije so sredstva za preostalo kritje skupine pozavarovalnih pogodb ob začetnem pripoznanju enaka znesku izplačanih pozavarovalnih premij, s pripadajočo provizijo. Sredstva za preostalo kritje se v tekočem poročevalskem obdobju povečajo za plačane pozavarovalne premije v obdobju in zmanjšajo za prenos pozavarovalnih premij v odhodke za tiste storitve, ki so bile opravljene v tekočem obdobju. Ob koncu poročevalskega obdobja pa je knjigovodska vrednost sredstev iz pozavarovalnih pogodb enaka:

- sredstvom za preostalo kritje (LRC);
- nastalim škodam, s pripadajočimi provizijami in regresi, ki jih sestavljajo pričakovani prihodnji denarni tokovi, izhajajoči iz pretekle storitve (LIC).

2.5.2.8 Prihodki iz zavarovalnih storitev

V času opravljanja storitev zavarovalnih pogodb se obveznosti za preostalo kritje skupin zavarovalnih pogodb prenašajo v izkaz poslovnega izida.

Za zavarovalne pogodbe, vrednotene po splošnem modelu, prihodki iz zavarovalnih storitev predstavljajo:

- spremembe obveznosti za preostalo kritje, ki izhajajo iz:
 - odhodkov za škode in drugih zavarovalnih odhodkov, nastalih v tekočem obračunskem obdobju po zneskih, kot so bili pričakovani na začetku poročevalskega obdobja (ti ne vključujejo zneskov, povezanih s sestavinami izgube, stroškov pridobivanja zavarovanj, ipd.);
 - spremembe prilagoditve za nefinančna tveganja, ki ne vsebuje sprememb, ki vplivajo na prihodnje storitve, in zneskov, vključenih v sestavino izgube;
 - zneskov pogodbene storitvene marže, ki se je zaradi opravljenih storitev v obdobju prenesla v prihodke;
 - prilagoditve izkušenj, ki izhajajo iz premij, prejetih v obdobju, in se nanašajo na preteklo in trenutno storitev;
- prihodke iz zavarovanja, povezane z denarnimi tokovi pri pridobivanju zavarovanj, ki se s sistematično razporeditvijo dela premij, nanašajočimi se na povračilo teh denarnih tokov, razporejajo na vsako poročevalsko obdobje na podlagi preteka časa. Isti znesek se pripozna kot odhodek iz zavarovalnih storitev.

Za zavarovalne pogodbe, vrednotenje po pristopu razporejanja premije, se prihodki pripoznajo sorazmerno glede na pretečeno obdobje zavarovalnega kritja.

2.5.2.9 Odhodki iz zavarovalnih storitev

Odhodki iz zavarovalnih storitev vključujejo:

- odhodke za nastale škode in upravičenja, brez investicijske komponente;
- druge neposredno pripisljive zavarovalne odhodke;
- amortizacijo stroškov pridobivanja zavarovanj;
- spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (kot so spremembe pričakovanih denarnih tokov, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke);
- spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (kot so izgube ali odprave izgub za kočljive skupine zavarovalnih pogodb, ki izhajajo iz spremembe sestavine izgube).

2.5.2.10 Prihodki in odhodki iz pozavarovanja

Skupina in Zavarovalnica izkazujeta prihodke in odhodke iz pozavarovanja na neto osnovi kot čiste prihodke ali čiste odhodke, ki zajemajo:

- stroške pozavarovanja (pozavarovalne provizije);
- povračila nastalih škod;
- učinke sprememb kreditnega tveganja, povezanega s pozavarovatelji.

Del pozavarovalnih provizij se ob uporabi pristopa razporejanja premije pripozna v skladu s pretekom časa znotraj obdobja zavarovalnega kritja, del pa razporedi v druge denarne tokove, kot so npr. bonusi in druge oblike provizij.

Pozavarovalne provizije zmanjšujejo pozavarovalne premije in se pripoznavajo kot pozavarovalni odhodki.

2.5.2.11 Finančni učinki zavarovalnih poslov

Kot finančni prihodki in odhodki iz zavarovalnih poslov se pripoznajo spremembe v knjigovodski vrednosti skupin zavarovalnih pogodb, ki izhajajo iz učinkov časovne vrednosti denarja in finančnih tveganj (učinkov diskontiranja).

Za zavarovalne pogodbe, vrednotene po splošnem modelu, največji delež finančnih prihodkov in odhodkov predstavljajo:

- obresti iz naslova pričakovanih prihodnjih denarnih tokov in pogodbene storitvene marže;
- učinki sprememb obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk;
- učinki tečajnih razlik.

Za zavarovalne pogodbe, vrednotene po pristopu prilagodljivega zaslužka (VFA), največji delež finančnih prihodkov in odhodkov odpade na:

- spremembo poštene vrednosti sredstev, ki so podlaga;
- učinke obresti, sprememb obrestnih mer in sprememb drugih finančnih predpostavk iz naslova pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ki niso odvisni od donosov na sredstva, ki so podlaga.

Za zavarovalne pogodbe, vrednotene po pristopu razporejanja premije (PAA), največji delež finančnih prihodkov in odhodkov predstavljajo:

- obresti iz naslova obveznosti za nastale zahtevke;
- učinki sprememb obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk.

Učinek sprememb prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, ki se izkazuje v izkazu poslovnega izida, se v celoti izkazuje med zavarovalnimi prihodki ali odhodki.

Za večino portfeljev Skupine in Zavarovalnice se, z namenom zmanjšanja računovodske neskladnosti, finančni učinki zavarovalnih poslov izkazujejo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa, enako kot učinki večine naložbenih portfeljev Skupine in Zavarovalnice. V izkazu poslovnega izida se izkazujejo le učinki zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo, katerih večina sredstev, ki so podlaga se tudi vrednoti po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida.

2.5.3 Finančna sredstva

Finančna sredstva zajemajo finančne naložbe, poslovne in druge terjatve ter denarna sredstva in njihove ustreznike. Računovodske usmeritve za vsako od navedenih sredstev so predstavljene v nadaljevanju.

2.5.3.1 Finančne naložbe

Finančna naložba se ob začetnem pripoznanju izmeri po pošteni vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti se prištejejo še stroški posla (nadomestila in odpravnine, plačane zastopnikom, svetovalcem, borznim posrednikom, dajatve borzi in druge davščine, povezane s prenosom), ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančne naložbe. To ne velja za finančne naložbe, ki so uvrščene v skupino naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ker se ti stroški v izkazu poslovnega izida pripoznajo neposredno ob nakupu.

Pri nakupu oz. prodaji finančne naložbe se upošteva datum trgovanja, razen za posojila in depozite, pri katerih se upošteva datum poravnave.

Ob začetnem pripoznanju je finančna naložba razvrščena v eno izmed naslednjih kategorij merjenja:

- finančne naložbe, izmerjene po odplačni vrednosti (AC);
- finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI);
- finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (FVTPL).

Pri razvrstitvi finančne naložbe v posamezno kategorijo se upošteva poslovni model Skupine in Zavarovalnice za upravljanje sredstev in značilnosti pogodbenih denarnih tokov posamezne finančne naložbe.

Finančne naložbe, izmerjene po odplačni vrednosti

Finančna naložba se lahko meri po odplačni vrednosti, če sta izpolnjena naslednja pogoja:

- finančna naložba se poseduje z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov, to je, spada v okvir poslovnega modela za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov;
- pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice.

Po začetnem pripoznanju se finančna naložba meri po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti in je predmet oslabitev. Prihodki iz obresti, dobički in izgube iz tečajnih razlik ter oslabitve se pripoznajo v poslovnem izidu. Prav tako se v poslovnem izidu pripozna dobiček ali izguba, ugotovljena ob odpravi pripoznanja.

Finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

V kategorijo finančnih naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se uvrščajo dolžniški vrednostni papirji, ki izpolnjujejo naslednja pogoja in niso razvrščeni v katero izmed drugih kategorij:

- dolžniški vrednostni papir se poseduje z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov in prodaje, to je, spada v okvir poslovnega modela za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov in prodajo;
- pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice.

Po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa se merijo tudi finančne naložbe v lastniške vrednostne papirje, ki niso namenjeni trgovanju in se jih ob začetnem pripoznanju nepreklicno označi kot merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa. To so predvsem naložbe, ki so dolgoročno tesno povezane s poslovno dejavnostjo Skupine in Zavarovalnice ali pa gre za lastniške deleže podjetij s solidnim dividendnim donosom in pričakovanim dolgoročnim pozitivnim vplivom na rast. Namen posedovanja tovrstnih finančnih naložb je zbiranje dividendnih denarnih tokov.

Po začetnem pripoznanju se finančna naložba meri po pošteni vrednosti, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi. Če finančna naložba ne kotira na borzi, se poštna vrednost izmeri na podlagi zadnjih transakcijskih cen, če se tržne razmere od zadnjega posla niso pomembno spremenile, ali po modelu vrednotenja diskontiranja pričakovanih denarnih tokov. Kapitalski instrumenti, za katere cena na delujočem trgu ni objavljena in katerih poštna vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se izmerijo po modelu vrednotenja.

Prihodki iz obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere, prihodki od dividend, dobički in izgube iz tečajnih razlik ter pričakovane kreditne izgube se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Drugi dobički in izgube se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu, dokler ni pripoznanje finančne naložbe odpravljeno.

Pri odpravi pripoznanja finančnih naložb v tej kategoriji, se nabrana izguba ali dobiček, ki je bil prej pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v izkaz poslovnega izida oziroma v preneseni poslovni izid, kadar gre za lastniške vrednostne papirje.

Finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Če finančna naložba ni merjena po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos, se meri po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Pri tem gre za naložbe, ki ne prestopajo testa primernosti denarnih tokov, lastniške vrednostne papirje, ki ne izpolnjujejo pogojev za merjenje po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ter vse finančne naložbe iz drugih poslovnih modelov, ki se upravljajo na podlagi poštene vrednosti ali so namenjene trgovanju.

Obresti, prihodki od dividend, učinki vrednotenja in učinki ob odpriznanju finančne naložbe se pripoznajo v poslovnem izidu tekočega obdobja.

Prerazvrstitev finančnih naložb med skupinami

Finančne naložbe se po prvotnem pripoznanju ne prerazvrščajo. Izjema k temu pravilu je dovoljena oz. zahtevana le ob spremembi poslovnega modela Skupine in Zavarovalnice, v okviru katerega so upravljane finančne naložbe. V redkih primerih prerazvrstitev se ta izvede prospektivno, od dneva prerazvrstitve dalje, ob čemer je dan prerazvrstitve določen kot prvi dan poročevalskega obdobja, ki sledi spremembi poslovnega modela.

Poslovni model

Skupina in Zavarovalnica upravljata skupine finančnih naložb z namenom doseganja svojih poslovnih ciljev, ki so opredeljeni s poslovnim modelom. Ta zato ni odvisen od namere poslovodstva za posamezen finančni instrument, pač pa na višji ravni združevanja. Skupina in Zavarovalnica sta namen poslovnega modela opredelili na osnovi:

- politike in ciljev za portfelj finančnih naložb ter delovanja teh politik v praksi;
- načina ocenjevanja in poročanja uspešnosti posameznega poslovnega modela in finančnih naložb znotraj posameznega poslovnega modela;
- tveganj, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela, ter načina upravljanja teh tveganj;
- preteklih podatkov o pogostosti, obsegu in časovni razporeditvi prodaj v preteklih obdobjih ob primerljivih poslovnih modelih oz. pričakovani pogostosti, vrednosti in času prodaj.

Ocena poslovnega modela temelji na utemeljeno pričakovanih scenarijih, pri čemer ne upošteva najslabših možnih scenarijev in stresnih scenarijev.

Skupina in Zavarovalnica finančne naložbe upravljata v okviru naslednjih poslovnih modelov:

- posedovanje finančnih naložb z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov;
- posedovanje finančnih naložb z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov in prodaje;
- posedovanje finančnih naložb z namenom prodaje.

Finančne naložbe v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje sredstev z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov, se posedujejo za potrebe ustvarjanja denarnih tokov s prejetjem pogodbenih plačil v obdobju trajanja teh naložb. Finančne naložbe se praviloma držijo do dospelosti, so pa tudi po tem poslovnem modelu dovoljene prodaje, ki so povezane s povečanjem kreditnega tveganja izdajatelja ali s koncentracijo tega tveganja. Dovoljene so tudi prodaje blizu končne zapadlosti vrednostnega papirja ali prodaje zaradi izpolnjevanja likvidnostnih potreb po stresnem scenariju. Skladne s tem poslovnim modelom so prav tako druge prodaje, če so zanemarljivih vrednosti (tako posamično kot skupaj) ali če so občasne (lahko tudi večjih vrednosti). Skupina in Zavarovalnica po tem poslovnem modelu upravljata:

- naložbe v posojila in depozite, s čimer upravljata vnaprej znane kratkoročne likvidnostne potrebe;
- sklope dolžniških vrednostnih papirjev, katerih stabilen donos, pripoznan v izkazu poslovnega izida, znižuje s finančnimi trgi nepovezan nasproten vpliv zavarovalnih obveznosti.

Namen finančnih naložb, upravljanjih po poslovnem modelu, katerega cilj se dosega tako z zbiranjem pogodbenih denarnih tokov kot s prodajo finančnih naložb, je v primarni meri uskladitev trajanja finančnih sredstev s trajanjem obveznosti, ki se financirajo s temi sredstvi, upravljanje dolgoročnejših likvidnostnih potreb ter doseganje ciljne ravni donosa iz naslova obresti oziroma trgovanja.

Po drugih poslovnih modelih se upravljajo finančne naložbe s ciljem ustvarjanja denarnih tokov in donosa izključno s prodajo naložb. Nakupno-prodajne odločitve se sprejemajo na podlagi poštenih vrednosti. Po tem poslovnem modelu se upravljajo tudi portfelji finančnih naložb, ki krijejo tiste zavarovalne obveznosti, katerih učinki vrednotenja se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Test ustreznosti pogodbenih denarnih tokov (v nadaljevanju test SPPI)

V kategorijo finančnih naložb, izmerjenih po odplačni vrednosti (AC), ali v kategorijo finančnih naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI), se lahko razvrstijo le naložbe, katerih pogodbeni denarni tokovi so skladni s testom SPPI, kar pomeni, da predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neopornani znesek glavnice.

Glavnica predstavlja pošteno vrednost finančne naložbe ob začetnem pripoznanju, zmanjšano za poznejše spremembe, npr. zaradi odplačila. Obresti so opredeljene kot nadomestilo za časovno vrednost denarja, kreditno tveganje, povezano z neodplačano glavnico, in druga osnovna posojilna tveganja in stroške (likvidnostno tveganje, administrativni stroški) ter profitno maržo.

Skupina in Zavarovalnica pri oceni pogoja, ali pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno plačilo glavnice in obresti, presojata pogodbene značilnosti posamezne finančne naložbe. Ta ocena vključuje tudi presojo, ali finančna naložba vsebuje pogodbena določila, ki lahko spremenijo čas in znesek pogodbenih denarnih tokov na način, da ta pogoj ne bi bil več izpolnjen. Pri tem se upošteva:

- možne dogodke, ki bi lahko spremenili čas in znesek pogodbenih denarnih tokov;
- možnost predčasnega odplačevanja oziroma podaljševanja časa odplačevanja;
- dejstva, ki omejujejo izplačilo denarnih tokov določenih sredstev (npr. podrejenost izplačil) in
- značilnosti, ki spremenijo pojmovanje časovne vrednosti denarja (npr. periodično usklajevanje obrestnih mer).

Skupina in Zavarovalnica test SPPI izvajata v sklopu rednega naložbenega postopka.

2.5.3.2 Terjatve

Terjatve iz zavarovalnih in pozavarovalnih poslov se v obliki denarnih tokov upoštevajo pri izračunu vrednosti sredstev in obveznosti iz zavarovalnih oziroma pozavarovalnih pogodb in kot take niso neposredno izkazane v izkazu finančnega položaja Skupine in Zavarovalnice.

Druge terjatve se nanašajo na nepripisljive terjatve iz zavarovalnih poslov, preplačila in predplačila, druge poslovne terjatve ter terjatve iz financiranja.

2.5.3.3 Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva vključujejo denarna sredstva na računih v bankah, denar na poti, denarna sredstva v blagajnah ter denarne ustreznike, kot so depoziti na odpoklic.

2.5.3.4 Oslabitev finančnih sredstev

Skladno z računovodskim standardom MSRP 9 Skupina in Zavarovalnica pripoznavata kreditne izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti.

Pričakovane kreditne izgube so z verjetnostjo tehtana ocena kreditnih izgub (tj. sedanja vrednost vseh izpadov denarnih tokov) v obdobju 12 mesecev po datumu poročanja (skupina 1) oziroma v pričakovanem obdobju trajanja finančne naložbe. Kreditna izguba je razlika med diskontiranimi pogodbenimi denarnimi tokovi in diskontiranimi pričakovanimi denarnimi tokovi, pri čemer se kot diskontni faktor uporablja učinkovita obrestna mera.

Popravek vrednosti za pričakovane kreditne izgube se pripozna za vsa dolžniška finančna sredstva, ki se ne merijo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Ocenjevanje pričakovanih kreditnih izgub finančnih sredstev se opravi vsaj enkrat letno, po stanju na zadnji dan obračunskega obdobja.

Model pričakovanih kreditnih izgub temelji na prehajanju finančnih sredstev med tremi skupinami oziroma stopnjami. Običajno finančna sredstva prehajajo od prve skupine proti tretji, možna pa je tudi vrnitev v predhodno skupino.

Ob začetnem pripoznanju se vsa finančna sredstva, razen tistih, ki so kreditno oslABLJENA že ob začetnem pripoznanju, razvrstijo v skupino 1, za katero se oblikujejo 12-mesečne pričakovane kreditne izgube. 12-mesečne pričakovane kreditne izgube predstavljajo tisti del vseživljenjskih pričakovanih kreditnih izgub, ki se nanašajo na možnost neplačila v naslednjih 12 mesecih po datumu poročanja ali v krajšem obdobju, če je preostala zapadlost finančnega sredstva krajša od enega leta. V skupini 1 se obrestni prihodki pripoznavajo z uporabo učinkovite obrestne mere, ki se aplicira na celotno bruto vrednost finančnega sredstva (brez znižanja za oblikovane popravke vrednosti sredstev).

Ob kasnejšem merjenju se v skupino 2 vključijo tista finančna sredstva, pri katerih je po začetnem pripoznanju prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja, vendar sredstva še ne kažejo objektivnih znakov oslABITVE. Za finančna sredstva v skupini 2 se oblikujejo vseživljenjske pričakovane kreditne izgube. Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube predstavljajo pričakovane kreditne izgube, ki so posledica vseh možnih dogodkov neplačil v celotnem času trajanja finančnega sredstva. Skupina in Zavarovalnica na podlagi kvalitativne analize, to je primerjave bonitetne ocene na datum poročanja in bonitetne ocene ob začetnem pripoznanju, določita, ali se je tveganje neplačila v času od začetnega pripoznanja znatno povečalo in zahteva prehod iz začetne skupine 1 v nižjo skupino 2. Prehod v skupino 2 je zahtevan ob poslabšanju bonitete za tri razrede ob hkratnem padcu v podnaložbeni razred. Pri začetnih bonitetah (boniteta na dan pripoznanja) Baa3 in nižje je za prehod v skupino 2 dovolj že poslabšanje za 2 razreda, pri začetnih bonitetah B2 in nižje pa je prehod v skupino 2 zahtevan ob znižanju za en bonitetni razred. V skupini 2 se obrestni prihodki pripoznavajo z uporabo učinkovite obrestne mere, ki se aplicira na celotno bruto vrednost finančnega sredstva (brez znižanja za oblikovane popravke vrednosti sredstev).

Finančna sredstva, ki niso kupljena ali izdana kot sredstva s poslabšano kreditno kvaliteto in na datum poročanja kažejo objektivne znake oslABITVE, so vključena v skupino 3. Za takšna finančna sredstva se oblikujejo vseživljenjske pričakovane kreditne izgube. Obrestni prihodki sredstev v skupini 3 se pripoznavajo z uporabo učinkovite obrestne mere, ki se aplicira na neto vrednost sredstva (upoštevaje znižanje za popravke vrednosti sredstev).

Splošni tristopenjski model oslABITVE ne velja za finančna sredstva, ki so kreditno oslABLJENA že ob začetnem pripoznanju (POCI). Za taka sredstva se že ob začetnem pripoznanju evidentirajo vseživljenjske kreditne izgube, ki so vključene v oceno prihodnjih denarnih tokov ob izračunu učinkovite obrestne mere, zato nimajo takojšnjega vpliva na izkaz poslovnega izida. Obrestni prihodki teh naložb se obračunavajo na neto vrednost sredstva. Vse kasnejše spremembe v pričakovanih kreditnih izgubah se pripoznavajo v izkazu poslovnega izida kot odhodek iz oslABITVE oziroma prihodek iz odprave oslABITVE.

Skupina in Zavarovalnica uporabljata enotno definicijo kreditnega dogodka ('default'). Šteje se, da je finančno sredstvo kreditno oslajeno, kadar pride do:

- neplačila kuponskih obresti ali glavnice zaradi nezmožnosti plačila;
- pričetka insolvenčnih postopkov.

Merjenje pričakovanih kreditnih izgub

Pričakovane kreditne izgube so enake zmnožku pričakovane verjetnosti neplačila (PD), pričakovane izgube v primeru neplačila (LGD) in pričakovane izpostavljenosti v trenutku neplačila (EAD). Pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub se uporablja parametre tveganja (PD in LGD) iz zunanjih virov.

Parameter verjetnosti neplačila (PD) je določen na osnovi statističnih metod oz. kombinacije statističnih metod in strukturnega modela. Kot tak je časovno kalibriran; predstavlja trenutne razmere (point-in-time) ter vsebuje po mnenju udeležencev na finančnih trgih najverjetnejše prihodnje ekonomske okoliščine. Če podatek o verjetnosti neplačila iz zunanjih virov ni dosegljiv, je parameter pridobljen na podlagi internih modelov; uporabijo se parametri primerljivega poslovnega subjekta oziroma na osnovi konsolidiranih finančnih izkazov izračun Altman Z- Score pretvorjen v bonitetno oceno.

Za določitev pričakovane izgube v primeru neplačila (LGD) se za kategorije izpostavljenosti do enot centralne ravni držav, centralnih bank, institucij regionalne ali lokalne ravni držav in do subjektov javnega sektorja, za katere podatek iz zunanjih virov ni dosegljiv, upoštevajo usmeritve Uredbe CRR (Uredba EU št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013, člen 161). Za kategorije izpostavljenosti do podjetij pa je uporabljena lastna ocena vrednosti izgube v višini med 63 in 65 odstotkov.

2.5.4 Prihodki in odhodki od finančnih naložb

Prihodki od finančnih naložb so obrestni prihodki, dividende, spremembe poštene vrednosti, dobički pri odtujitvi finančnih sredstev in drugi finančni prihodki. Odhodki od finančnih naložb so odhodki zaradi oslajitve naložb, izgube pri odtujitvah naložb in drugi odhodki naložb.

Obrestni prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi učinkovitih obresti, razen za finančna sredstva, razvrščena v skupino po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko so te odobrene za izplačilo.

Prihodki in odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev se nanašajo na rezultate kasnejšega merjenja poštene vrednosti finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Dobički in izgube pri odtujitvi finančnih sredstev se nanašajo na odpravo pripoznanja finančnih sredstev, razen finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Dobiček pomeni razliko med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njegovo prodajno vrednostjo.

V okviru prihodkov in odhodkov od naložb so izkazani tudi čisti neiztrženi dobički in izgube življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Ti prihodki oziroma odhodki predstavljajo spremembo poštene vrednosti naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

2.5.5 Nefinančna sredstva

Nefinančna sredstva obsegajo naložbe v odvisne in pridružene družbe ter skupne podvige, neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine, pravico do uporabe sredstev, nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, in druga sredstva. Računovodske usmeritve za vsako od navedenih sredstev so predstavljene v nadaljevanju.

2.5.5.1 Naložbe v odvisne družbe

Za naložbo v odvisno družbo se šteje naložba v družbo, ki jo Zavarovalnica neposredno ali posredno obvladuje.

Naložbe v odvisne družbe se v ločenih računovodskih izkazih merijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrane oslajitve.

Začetno pripoznanje naložbe se opravi, ko prevzemna družba pridobi pravico do obvladovanja prevzete družbe. Povečanje osnovnega kapitala odvisnih družb s stvarnimi vložki se izmeri po ocenjeni pošteni vrednosti oziroma po knjigovodski vrednosti, kadar je to upravičeno.

V konsolidirane računovodske izkaze so odvisne družbe vključene po metodi popolnega uskupinjevanja.

2.5.5.2 Naložbe v pridružene družbe in skupni podvigi

Za naložbo v pridruženo družbo se šteje naložba v družbo, v kateri ima Zavarovalnica neposredno ali posredno pomembni vpliv (neposredno ali posredno med 20 in 50 odstotki glasovalnih pravic), ki je zagotovljen z možnostjo sodelovanja pri odločitvah o finančni in poslovni politiki družbe, ne pa z obvladovanjem te politike.

Skupni podvigi so družbe, ki jih Skupina in Zavarovalnica obvladujeta skupaj s pogodbenim partnerjem na podlagi pogodbenega dogovora.

Naložbe v kapitalske instrumente pridruženih družb in skupnih podvigov se v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih obračunavajo po kapitalski metodi. Naložba v pridruženo družbo ali skupni podvig se na začetku pripozna po nabavni vrednosti. Knjigovodska vrednost naložbe se pri kasnejšem merjenju prilagodi za spremembo deleža Skupine in Zavarovalnice v čistih sredstvih pridružene družbe ali skupnega podviga od datuma prevzema. Dobro ime, ki se nanaša na pridruženo družbo ali skupni podvig, je vključeno v knjigovodsko vrednost naložbe. Znamenja slabitev se presoja na vsak datum poročanja. Če je nadomestljiva vrednost nižja od knjigovodske vrednosti, se opravi slabitev do višine nadomestljive vrednosti.

Pripadajoči delež poslovnega izida pridružene družbe in skupnega podviga se pripozna v poslovnem izidu. Pripadajoči učinki, ki so vključeni v drugi vseobsegajoči donos pridružene družbe ali skupnega podviga, se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

Ob izgubi pomembnega vpliva na pridruženo družbo ali ob izgubi skupnega obvladovanja skupnega podviga se vsako zadržano naložbo izmeri po njeni pošteni vrednosti. Razlika med knjigovodsko vrednostjo pridružene družbe ali skupnega podviga ter pošteno vrednostjo zadržane naložbe se pripozna v poslovnem izidu.

2.5.5.3 Poslovne združitve in dobro ime

Pri poslovnih združitvah se uporablja prevzemna metoda. Datum prevzema je datum, ko prevzemna družba pridobi pravico do obvladovanja prevzete družbe. Na dan prevzema se določi opredeljiva pridobljena sredstva in prevzete obveznosti, ki se izmerijo po pošteni vrednosti. Pri vsaki poslovni združitvi se izmeri tudi neobvladujoči delež po sedanjem sorazmernem deležu lastniških deležev v pripoznanih neto sredstvih prevzete družbe.

Ob prevzemu odvisne družbe nastane dobro ime, če je presežek vsote danega nadomestila, merjenega po pošteni vrednosti, nad čistim zneskom prevzetih sredstev in obveznosti prevzete družbe. Če je razlika negativna, se dobiček v celoti pripozna v izkazu poslovnega izida. V nadomestilo se vključi tudi pogojno nadomestilo po pošteni vrednosti. Po začetnem pripoznanju se dobro ime izmeri po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrane oslabitve.

2.5.5.4 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva predstavljajo dobro ime in druga neopredmetena sredstva.

Druga neopredmetena sredstva se ob začetnem pripoznanju izmerijo po nabavni vrednosti. Ob kasnejšem merjenju se neopredmetena sredstva izkazujejo v višini nabavne vrednosti, znižane za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Dobe koristnosti vseh drugih neopredmetenih sredstev Skupine in Zavarovalnice so ocenjene kot končne.

Neopredmetena sredstva s končnimi dobami koristnosti se amortizirajo v dobi koristnosti. Amortizacija je obračunana posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja za vsako od njih, z izjemo dobrega imena, ki se ne amortizira. Neopredmetena sredstva se začnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo. Stroški amortizacije neopredmetenih sredstev s končnimi dobami koristnosti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Ustreznost amortizacijske dobe in metoda amortiziranja neopredmetenih sredstev s končnimi dobami koristnosti se presoja vsaj ob koncu vsakega poročevalskega obdobja. Spremembe pričakovane dobe koristnosti ali pričakovanega vzorca porabe prihodnjih gospodarskih koristi, ki izhajajo iz sredstva, se obravnavajo kot spremembe amortizacijske dobe ali metode, kot je primerno, in se obravnavajo kot spremembe računovodskih ocen.

Vsaj enkrat letno, ob koncu poročevalskega obdobja, se presoja, ali obstajajo znamenja oslabiljenosti neopredmetenih sredstev s končnimi dobami koristnosti. Če znamenja oslabiljenosti obstajajo, se sredstva oslabijo, izguba pa se prikaže v izkazu poslovnega izida.

Pripoznanje neopredmetenega sredstva se odpravi ob odtujitvi (tj. na datum, ko prejemnik pridobi obvladovanje sredstva) ali ko se zaradi njegove uporabe ali odtujitve ne pričakuje več nobene prihodnje gospodarske koristi. Vsak dobiček ali izguba, ki nastane ob odpravi pripoznanja sredstva in ki se izračuna kot razlika med čistimi prihodki od odtujitve in knjigovodsko vrednostjo sredstva, se vključi v izkaz poslovnega izida.

2.5.5.5 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so vrednotena po modelu nabavne vrednosti. Ob začetnem pripoznanju sredstva se v nabavno vrednost všttevajo nakupna cena in vsi stroški njegove usposobitve za nameravano uporabo.

Po začetnem pripoznanju se osnovna sredstva merijo po nabavni vrednosti, znižani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Opredmetena osnovna sredstva se začnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo. Pri obračunu amortizacije se uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Preostale vrednosti, dobe koristnosti in metode amortiziranja opredmetenih osnovnih sredstev se pregledajo ob koncu vsakega poslovnega leta in po potrebi prilagodijo za naprej. Spremembe se obravnavajo kot spremembe ocen.

Sredstva v gradnji ali izdelavi se ne amortizirajo, dokler niso na voljo za uporabo. Osnovno sredstvo se preneha amortizirati, ko se odpravi njegovo pripoznanje.

Pripoznanje opredmetenega osnovnega sredstva ali kateregakoli pomembnega dela, ki je bil prvotno pripoznan, se odpravi ob odtujitvi (tj. na datum, ko prejemnik pridobi obvladovanje sredstva) ali ko se od njegove uporabe ali odtujitve ne pričakuje več nobene prihodnje gospodarske koristi. Dobiček ali izguba, ki nastane ob odpravi pripoznanja sredstva in ki se izračuna kot razlika med čistimi prihodki od odtujitve in knjigovodsko vrednostjo sredstva, se vključi v izkaz poslovnega izida ob odpravi pripoznanja sredstva.

Stroški vzdrževanja in popravil se v izkazu poslovnega izida pripoznajo v obdobju, ko nastanejo. Nadaljnja vlaganja, ki povečujejo prihodnje gospodarske koristi, povišujejo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev.

Skupina in Zavarovalnica v pojasnilih z računovodskim izkazom razkrivata pošteno vrednost opredmetenih osnovnih sredstev. Način ugotavljanja poštene vrednosti je podrobneje opisan v [poglavju 2.5.10](#).

2.5.5.6 Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so zemljišča in zgradbe, ki so namenjene oddajanju v najem. Nepremičnina je opredeljena kot naložbena, če se v njej ne opravlja lastna dejavnost ali če se za lastno dejavnost uporablja samo neprememben del zgradbe.

Usmeritve glede načina pripoznanja, vrednotenja in odprave pripoznanja naložbenih nepremičnin so enake kot tiste pri opredmetenih osnovnih sredstvih in so opisane v [poglavju 2.5.5.5](#).

Vsi prihodki od naložbenih nepremičnin se nanašajo izključno na najemnine in so v izkazu poslovnega izida prikazani med drugimi poslovnimi prihodki. Odhodki od naložbenih nepremičnin se nanašajo na amortizacijo in stroške vzdrževanja naložbenih nepremičnin ter so v izkazu poslovnega izida vključeni med druge poslovne odhodke.

Skupina in Zavarovalnica v pojasnilih k računovodskim izkazom razkrivata pošteno vrednost naložbenih nepremičnin. Način ugotavljanja poštene vrednosti je podrobneje opisan v [poglavju 2.5.10](#).

2.5.5.7 Pravica do uporabe sredstev

Ob sklenitvi pogodbe se presoja, ali ta vsebuje najem. Pogodba vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe določenega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo.

Skupina in Zavarovalnica uporabljata enoten pristop pripoznanja in merjenja za vse najeme, razen za kratkoročne najeme (do enega leta) in najeme sredstev majhnih vrednosti (do 4.300 evrov).

Sredstvo, pridobljeno z najemom, se pripozna kot pravica do uporabe sredstev in obveznost iz najema. Sredstva in obveznosti se pripoznajo v višini sedanje vrednosti najemnin, ki bodo plačane v skladu s sklenjeno najemno pogodbo. Prihodnje najemnine se diskontirajo po obrestni meri, sprejeti pri najemu, ali po predpostavljeni obrestni meri za izposojanje, kadar obrestna mera ni določena.

Pri izračunu pravice do uporabe sredstev se upošteva tudi morebitne začetne neposredne stroške in oceno stroškov, ki bodo nastali pri odstranitvi ali obnovitvi sredstva.

Predpostavljena obrestna mera se določi na osnovi obrestne mere za netvegane državne obveznice na ravni posamezne države, kjer poslujejo družbe Skupine, ter kreditnega priritka.

Pravica do uporabe sredstev se vrednoti po modelu nabavne vrednosti. Začetna vrednost pravice se v dobi uporabe zmanjšuje za amortizacijo in izgubo zaradi oslabitve ter popravlja za ponovno merjenje obveznosti iz najema. Obveznosti iz najema se po začetnem pripoznanju povečujejo za obresti in zmanjšujejo za odplačila najemnin.

Pravice do uporabe sredstev in obveznosti iz najemov so v izkazu finančnega položaja prikazane kot ločeni postavki.

Spremembe v zvezi z najemi so lahko posledica:

- spremembe dogovorjenih najemnih pogojev ali
- spremembe računovodskih ocen v zvezi z najemi.

Spremembe dogovorjenih najemnih pogojev se nanašajo na spremembe obsega najema, spremembe nadomestila za najem ali spremembe trajanja najemnega razmerja. Sprememba najema se v teh primerih obračuna na dva načina, in sicer:

- sprememba se obravnava kot ločen najem ali
- obstoječi najem se popravi za spremembo pogojev.

Sprememba najema se obravnava kot ločen najem le, kadar pomeni dodajanje enega ali več sredstev, ki so predmet najema, po ceni, ki bi veljala ob samostojnem najemu tega dodatnega sredstva. V tem primeru se najem obračuna kot samostojni najem, neodvisno od prvotnega najema, obračunavanje prvotnega najema pa ostane nespremenjeno.

Nasprotno pa, če sprememba ni ločen najem, računovodenje odraža, da obstaja povezava med prvotnim najemom in spremenjenim najemom. Obstoječa obveznost se ponovno izmeri, in sicer:

- upošteva se nova višina nadomestila za najem;
- ob dodajanju novega sredstva se skupno nadomestilo enakomerno razporedi na vsa povezana sredstva v najemu;
- upošteva se novo trajanje najemnega razmerja;
- ob ponovnem merjenju obveznosti iz najema se upošteva nova, ob spremembi veljavna diskontna stopnja.

Na podlagi razlike med na novo izmerjeno obveznostjo in stanjem obveznosti pred spremembo se na drugi strani izvede ustrezen prilagoditev pravice do uporabe sredstev, posledično se spremeni višina amortizacije.

Ob spremembi računovodske ocene, povezane z najemi, se ponovno izmeri obveznost iz najema, upošteva se nova, ob spremembi veljavno diskontno stopnjo. Znesek iz ponovnega merjenja obveznosti iz najema se pripozna kot prilagoditev vrednosti sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe. Če je njegova knjigovodska vrednost enaka nič in se obveznost iz najema pri merjenju še zmanjša, se preostali znesek ponovnega merjenja pripozna v poslovnem izidu.

V primeru najemnih pogodb, ki so sklenjene za nedoločen čas, se predpostavi trajanje najemnega razmerja v skladu s strateškim obdobjem. Ocena trajanja pogodbenega razmerja se presoja vsaka tri leta.

2.5.5.8 Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo

Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, so tista nefinančna sredstva, katerih vrednost se bo povrnila s prodajo in ne z njihovo nadaljnjo uporabo. Pogoj za uvrstitev v kategorijo nekratkoročnih sredstev, namenjenih za prodajo, je izpolnjen takrat, ko je prodaja zelo verjetna in je sredstvo v takšnem stanju, da je na razpolago za takojšnjo prodajo. Poslovodstvo je zavezano prodajnemu načrtu, ki mora biti izveden v roku enega leta od razvrstitve sredstva v to kategorijo.

Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, se ob pripoznanju izmerijo po knjigovodski vrednosti pred razvrstitvijo ali po pošteni vrednosti, znižani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je nižja. Stroški prodaje so stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati odtujitvi sredstva (skupine za odtujitev), brez finančnih stroškov in odhodkov za davek.

Enako velja za kasnejše merjenje teh sredstev. Pri tem je treba pripoznati izgubo zaradi oslabitve iz naslova začetnih ali naknadnih odpisov sredstva do poštene vrednosti, znižane za stroške prodaje, oziroma dobiček ob naknadnem povišanju poštene vrednosti, znižane za stroške prodaje, ki ne sme presegati nabrane izgube zaradi oslabitve.

Ko so opredmetena osnovna sredstva ali neopredmetena sredstva razvrščena med sredstva v posesti za prodajo, se ne amortizirajo več. V izkazu finančnega položaja so predstavljena ločeno, kot kratkoročna postavka.

2.5.5.9 Druga sredstva

V okviru drugih sredstev so izkazane zaloge materiala in kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki ter prehodno nezaračunani prihodki. Zaloge se ob začetnem pripoznanju merijo po nabavni vrednosti, povečani za neposredne stroške nabave. Pri poznejšem merjenju se zaloge izkazujejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za neposredne stroške nabave, ali po njihovi čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po tisti vrednosti, ki je nižja.

Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki so zneski, ki bodo na poslovni izid vplivali šele v prihodnjih obdobjih. Razmejujejo se zaradi enakomernega obremenjevanja poslovnega učinka ali pa se odložijo, ker so že plačani, niso pa še nastali.

Med drugimi sredstvi so izkazani še nezaračunani prihodki za dobavljeno blago in storitve kupcem, katerih izvršitvene obveze so že izpolnjene.

2.5.5.10 Oslabitev nefinančnih sredstev

Za vsa nefinančna sredstva, razen dobrega imena, Skupina in Zavarovalnica na vsak datum poročanja ocenita, ali obstajajo znamenja oslabiljenosti sredstev. Če znamenja oslabiljenosti obstajajo, se opravi test oslabitve. Za dobro ime se test oslabitve opravi na datum poročanja.

Presoja znamenj oslabiljenosti nefinančnih sredstev

Znamenja oslabitve naložb v odvisne družbe se presoja letno. Pri presoji se upoštevajo znamenja iz zunanjih virov informacij (pomembne spremembe v okolju z negativnim vplivom na družbo, spremembe tržnih obrestnih mer in donosnosti sredstev, ki vplivajo na nadomestljivo vrednost sredstev, nepričakovani padci tržnih vrednosti sredstev ipd.) in iz notranjih virov informacij (statutarne spremembe, spremembe poslovodstva, sprememba obsega poslovanja, slabša gospodarska uspešnost družbe).

Znamenja oslabitve zemljišč in zgradb (razvrščenih med opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine ali pravico do uporabe sredstev) se presoja letno. Pri presoji se upoštevajo znamenja iz zunanjih (spremembe na trgu nepremičnin) in notranjih virov (iztrošenost, zastarelost, nezmožnost oddaje v najem ali ustvarjanja pozitivnih denarnih tokov iz poslovanja).

Če znamenja oslabitve obstajajo, se opravi test oslabitve, pri čemer Skupina in Zavarovalnica ocenita nadomestljivo vrednost sredstva. Če knjigovodska vrednost sredstva presega njegovo nadomestljivo vrednost, se sredstvo oslabi.

Test oslabitve naložb v odvisne družbe

Podlaga za izvedbo testa oslabitve je MRS 36, ki nadomestljivo vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote določa kot večjo izmed dveh postavk:

- poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, ali
- vrednosti pri uporabi.

Teste oslabitve naložb v odvisne družbe izvajajo zunanji pooblaščenici in notranji ocenjevalci vrednosti podjetij z uporabo modelov vrednotenja, pri čemer se sledi smernicam Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti.

Postopek ocenjevanja obsega vsaj:

- analizo širšega okolja družbe (makroekonomsko in institucionalno);
- analizo ožjega okolja (zavarovalni trg in trgi drugih relevantnih dejavnosti);
- analizo poslovnega modela in poslovanja družbe;

- analizo konkurenčnega položaja družbe na trgu;
- analizo doseganja načrta z vidika ustreznosti načrtovanja oziroma sposobnosti realizacije novega načrta;
- izbiro ustrezne metodologije in metod ocenjevanja glede na standarde, namen (za računovodske potrebe) in predmet ocenjevanja (poslovna dejavnost);
- izpeljavo in oceno predpostavk, skladno z analizo;
- izpeljavo stroška kapitala, na tržnih parametrih;
- oceno vrednosti;
- analizo občutljivosti predpostavk na oceno vrednosti in oceno razpona.

Ključne podlage in viri pri ocenjevanju so:

- podatki o okolju, pridobljeni od lokalnih regulatornih institucij in statističnih uradov, Evropske centralne banke, Mednarodnega denarnega sklada (IMF);
- ocena izkaza poslovnega izida in izkaza finančnega položaja za obravnavano leto ter od nadzornih organov posamezne družbe potrjen načrt poslovanja posamezne družbe za obravnavano leto in strateški načrt posamezne družbe za naslednje strateško obdobje;
- dokumentacija in informacije, pridobljene od poslovodnih in drugih ključnih oseb ocenjevane družbe;
- strokovne ocene internih oddelkov Zavarovalnice Triglav in njenih odvisnih družb oziroma družb v Skupini.

Izguba zaradi oslabitve se izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo naložbe in njeno nadomestljivo vrednostjo ter se pripozna v poslovnem izidu.

Oslabitev nefinančnih sredstev se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Test oslabitve zemljišč in zgradb

Pri posamično pomembnih sredstvih se ocena oslabitve izvede posamično. Ocena oslabitve ostalih sredstev se izvede na ravni denar ustvarjajočih enot.

Pri ugotavljanju poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, se upošteva smernice Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti (MSOV), Slovenski poslovnofinančni standard 2 – Ocenjevanje vrednosti pravic na nepremičninah in Slovenski poslovnofinančni standard 8 – Ocenjevanje vrednosti za računovodsko poročanje. Pri ocenjevanju so uporabljeni tržni načini ocenjevanja, kot so način tržnih primerjav, na donosu zasnovan način ter način razvoja zemljišča. Cenitev izvede neodvisen pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin.

Način tržnih primerjav je uporabljen kot primarni način za oceno vrednosti, saj je ocena po tem načinu tudi najboljši kazalnik vrednosti nepremičninskih pravic, vendar le, če je na voljo dovolj transakcij s primerljivimi nepremičninami. Če analiza trga ni dovolj verodostojen kazalnik za pripravo ocene vrednosti, je ocena pripravljena na podlagi preostalih načinov ocenjevanja.

Pri nepremičninah, za katere se uporabi na donosu zasnovan način, se oceni potencialna tržna najemnina in stabilizirani prihodki. Ti podatki so pridobljeni z analizo trenutnih najemnin, z analizo najemnin, sklenjenih za podobne nepremičnine v okolici, ter glede na ponudbo primerljivih nepremičnin v okolici ocenjevane nepremičnine. Mera kapitalizacije je določena z metodo tržne analize, in sicer na podlagi izračunanega razmerja med stanovitnim dobičkom in prodajno vrednostjo teh nepremičnin. Podatki o transakcijah so pridobljeni z analizo in spremljanjem trga ter iz lastne baze ocenjevalca.

Pri večjih nepozidanih stavbnih zemljiščih s podrobno definirano idejno zasnovo se ocena, če na trgu podobnih zemljišč ni, naredi tudi z metodo razvoja zemljišča. Podlaga za uporabo te metode je predpostavka, da racionalni investitor ne bo prodal zemljišča po nižji ceni, kot je donos, ki bi ga lahko z razvojem zemljišča ustvaril sam.

Pri nefinančnih sredstvih se na vsak datum poročanja oceni, ali obstajajo znaki, da prej pripoznane izgube zaradi oslabitve ne obstajajo več ali da so se zmanjšale. Če obstajajo takšni znaki, se oceni nadomestljivo vrednost sredstva. Prej pripoznana izguba zaradi oslabitve se razveljavi le, če so se spremenile predpostavke, uporabljene za določitev nadomestljive vrednosti sredstva od zadnje pripoznane izgube zaradi oslabitve. Razveljavitev je omejena tako, da knjigovodska vrednost sredstva ne presega njegove nadomestljive vrednosti, niti ne presega knjigovodske vrednosti, ki bi bila določena brez amortizacije, če v preteklih letih za sredstvo ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve. Takšna razveljavitev se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Test oslabitve dobrega imena

Vrednost dobrega imena se zaradi potrebe po oslabitvi preverja vsako leto na datum poročanja. Skladno z MRS 36 se presodi, ali obstajajo znamenja oslabitve denar ustvarjajoče enote, na katero je bilo dobro ime razporejeno. Presoja oslabljenosti in ocena potrebne oslabitve se izvede z oceno nadomestljive vrednosti te denar ustvarjajoče enote, ki temelji na metodi diskontiranih denarnih tokov. Če tako izračunana nadomestljiva vrednost presega knjigovodsko vrednost, se dobro ime oslabi.

Ključne predpostavke, ki vstopajo v izračun nadomestljive vrednosti, so doseženi denarni tokovi in primerjava z načrtovanimi, pričakovani denarni tokovi na podlagi razpoložljivih načrtov posloводства in diskontna mera, izračunana kot zahtevana stopnja donosa z uporabo modela CAPM.

Oslabitev dobrega imena se pripozna v izkazu poslovnega izida.

2.5.6 Kapital in obveznosti do virov sredstev

2.5.6.1 Kapital

Osnovni kapital predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih delnic, izraženo v evrih. Če Zavarovalnica ali odvisna družba pridobi lastne delnice, tj. delnice Zavarovalnice Triglav, se njihova vrednost prikaže kot odbitna postavka kapitala Skupine. V enaki višini se skladno z zahtevami ZGD-1 oblikuje tudi rezerva za lastne delnice.

Kapitalske rezerve so vplačila nad nominalnimi zneski delnic oziroma druga vplačila kapitala na podlagi statuta. V konsolidiranih računovodskih izkazih se v okviru kapitalskih rezerv pripoznajo tudi učinki odkupa neobvladujočih deležev.

Rezerve iz dobička Zavarovalnice so statutarne, zakonske in druge rezerve iz dobička ter rezerve za lastne delnice. Zakonske rezerve Zavarovalnice se oblikujejo in uporabijo skladno z ZGD-1. Skupaj s kapitalskimi rezervami morajo znašati najmanj 10 odstotkov osnovnega kapitala. To je vezani kapital družbe, ki je oblikovan za zaščito interesov upnikov. Statutarne rezerve Zavarovalnice se oblikujejo v višini do 20 odstotkov osnovnega kapitala. Statutarne rezerve se oblikujejo tako, da Uprava vanje v posameznem poslovnem letu odvede do 5 odstotkov čistega dobička, zmanjšanega za morebitne zneske, uporabljene za kritje prenesene izgube, oblikovanje zakonskih rezerv in rezerv iz dobička. Statutarne rezerve se lahko uporabijo za kritje čiste izgube poslovnega leta in kritje prenesene izgube, za rezerve za lastne delnice, za povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe in za uravnavanje dividendne politike.

Skladno z ZGD-1 ima Uprava Zavarovalnice možnost iz čistega dobička oblikovati druge rezerve, vendar največ do polovice zneska čistega dobička, ki ostane po uporabi za obvezne namene.

Rezerve odvisnih družb se oblikujejo in porabljajo v skladu z zakonodajo držav, v katerih te družbe poslujejo.

Osnovni poslovni izid na delnico se izračuna tako, da se čisti dobiček lastnikov deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic, pri čemer se izključijo navadne delnice, ki jih imata v lasti Skupina ali Zavarovalnica.

Skupina in Zavarovalnica nimata potencialnih popravljalnih navadnih delnic, zato sta osnovni in popravljeni dobiček na delnico enaka.

2.5.6.2 Podrejene obveznosti

Podrejene obveznosti predstavljajo podrejene dolžniške vrednostne papirje, za katere je pogodbeno dogovorjeno, da bodo ob stečaju ali likvidaciji družbe, ki je te vrednostne papirje izdala, poplačani nazadnje. Podrejeni dolg je v računovodskih izkazih merjen po odplačni vrednosti.

2.5.6.3 Rezervacije za zaposlene

Rezervacije za zaposlene obsegajo rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in neizkoriščene dopuste. Izračun rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi je narejen na podlagi aktuarske metode vrednotenja, to je metode predvidene pomembnosti enot oziroma metode vračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom. V skladu z MRS 19 so pri izračunu upoštewane aktuarske predpostavke, in sicer:

- demografske predpostavke (umrljivost in predčasna prenehanja zaposlitev),
- finančne predpostavke:
 - diskontna stopnja z upoštevanjem donosa državnih vrednostnih papirjev na bilančni datum in
 - rast plač z upoštevanjem inflacije, starosti, napredovanja in drugih dejavnikov, kot sta ponudba in povpraševanje na trgu zaposlovanja.

Rezervacije za neizkoriščene dopuste so izračunane kot vrednost plač zaposlenih, povečanih za vse obvezne dajatve in prispevke za obdobje neizkoriščenega dopusta. Rezervirani zneski so nediskontirani.

Spremembe rezervacij za zaposlene zaradi izplačil in novih oblikovanj se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, v okviru obratovalnih stroškov (stroškov dela). Prevrednotenje rezervacij, ki nastanejo zaradi povečanja ali zmanjšanja sedanje vrednosti obveznosti ob spremembi aktuarskih postavk in izkustvenih prilagoditev, se pripozna kot aktuarske dobičke oziroma izgube, in sicer za rezervacije za odpravnine ob upokojitvi v drugem vseobsegajočem donosu, za rezervacije za jubilejne nagrade pa v izkazu poslovnega izida.

2.5.6.4 Poslovne in finančne obveznosti

Poslovne obveznosti se pripoznajo v izkazu finančnega položaja, kadar iz pogodbene obveznosti izhaja plačilo obveznosti. Poslovne obveznosti se izkazujejo po odplačni vrednosti.

Finančne obveznosti se ob začetnem pripoznanju vrednotijo po izvorni vrednosti, ki izhaja iz ustreznih listin o njihovem nastanku. Zmanjšujejo se za odplačane zneske in povečujejo za pripisane obresti. Finančne obveznosti so v računovodskih izkazih podane po odplačni vrednosti. Stroški obresti dobljenih posojil se pripoznajo kot odhodek in se ustrezno razmejujejo skozi dobo trajanja dobljenega posojila.

2.5.7 Subvencije in državne pomoči

Kot državno podporo oziroma pomoč se obravnava zneske, ki jih Skupina in Zavarovalnica prejmeta posredno ali neposredno od vlade, vladne agencije ali podobnih organov na lokalni, državni ali mednarodni ravni. Prejeta državna pomoč ni posledica izvedbe običajnih komercialnih poslov, ki jih družba prejme v zameno za opravljeno storitev ali dobavo blaga. Pri državni podpori gre za prenos sredstev na Skupino in Zavarovalnico v zameno za upoštevanje nekaterih okoliščin v preteklosti ali prihodnosti.

Pri obračunavanju državne pomoči je uporabljen na donosu zasnovan način, ki določa priznavanje državne podpore znotraj poslovnega izida. Državna podpora se prizna v izkazu poslovnega izida v obdobju, ko se pojavljajo stroški, ki naj bi se pokrivali s prejeto državno podporo. Prejete podpore za že nastale stroške se priznajo takoj.

S sredstvi povezane državne podpore, ki so pogojene z nakupom, gradnjo ali drugače pridobljenim sredstvom, se priznajo kot odloženi prihodki, ki jih Skupina in Zavarovalnica enakomerno priznavata v izkazu poslovnega izida v dobi koristnosti sredstva.

S prihodki povezane podpore, tj. podpore, ki niso povezane s sredstvi, se priznajo kot zmanjšanje odhodkov, na katere se nanašajo.

2.5.8 Obratovalni stroški

Kosmati obratovalni stroški se glede na datum nastanka poslovnega dogodka priznajo kot izvirni stroški po naravnih vrstah. Kasneje se v procesu računovodskega evidentiranja delijo na zavarovalnim pogodbam pripisljive stroške in zavarovalnim pogodbam nepripisljive stroške. Po funkcionalnih skupinah MSRP 17 se pripisljivi stroški delijo na stroške pridobivanja zavarovanj, cenilne stroške, stroške upravljanja in druge administrativne stroške ter se kot taki pripisujejo na posamezne skupine zavarovalnih pogodb.

2.5.9 Davki in odloženi davki

Odhodek za davek obsega odhodek za odmerjeni davek in prihodek ali odhodek za odloženi davek.

Kratkoročne terjatve in obveznosti za davek iz dobička se izmerijo v znesku, za katerega se pričakuje, da bo plačan davčnim organom. Davčne stopnje in davčni zakoni, uporabljeni za izračun zneska, so tisti, ki so uveljavljeni na datum poročanja v državah, v katerih Skupina in Zavarovalnica poslujeta in ustvarjata obdavčljivi dobiček.

Odložene terjatve in obveznosti za davek se obračunavajo začasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene ter njihovo knjigovodsko vrednostjo.

Odložene terjatve za davek se priznajo za vse odbitnečasne razlike, prenos neizkoriščenih davčnih dobropisov in morebitne neizkoriščene davčne izgube. Odložene terjatve za davek se priznajo, če je verjetno, da bo na voljo obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike ali opraviti prenos neizkoriščenih davčnih dobropisov in neizkoriščenih davčnih izgub, razen:

- če odložena terjatev za davek, ki se nanaša na odbitnočasno razliko, izhaja iz začetnega priznanja sredstva ali obveznosti v transakciji, ki ni poslovna združitev, in v času transakcije ne vpliva niti na računovodski dobiček niti na obdavčljivi dobiček ali izgubo;
- v zvezi z odbitnimičasnimi razlikami, povezanimi z naložbami v odvisna podjetja, pridružena podjetja in deleže v skupnih podvigih, se odložene terjatve za davek priznajo le, če je odtujitev naložbe verjetna v predvidljivi prihodnosti in bo na voljo obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabitičasne razlike.

Knjigovodska vrednost odloženih terjatev za davek se pregleda na vsak datum poročanja in zmanjša, če ni več verjetno, da bo na voljo dovolj obdavčljivega dobička, v breme katerega bo mogoče uporabiti odložene terjatve. Nepripoznane terjatve za odloženi davek se ponovno ocenijo na vsak datum poročanja in se priznajo, če je postalo verjetno, da bo prihodnji obdavčljivi dobiček omogočil poplačilo odloženih terjatev za davek.

Pri ocenjevanju unovčljivosti odloženih terjatev za davek se Skupina in Zavarovalnica zanašata na iste predpostavke, ki jih uporabljata v drugih delih računovodskih izkazov.

Obveznosti za odloženi davek se priznajo za vse obdavčljivečasne razlike, razen:

- če obveznost za odloženi davek izhaja iz začetnega priznanja dobrega imena ali sredstva ali obveznosti v transakciji, ki ni poslovna združitev, in v času transakcije ne vpliva niti na računovodski dobiček niti na obdavčljivi dobiček ali izgubo;
- v zvezi z obdavčljivimičasnimi razlikami, povezanimi z naložbami v odvisna podjetja, pridružena podjetja in deleže v skupnih podvigih, kadar je mogoče nadzorovati čas odpravljanja časovnih razlik in je verjetno, dačasne razlike ne bodo odpravljene v bližnji prihodnosti.

Odložene terjatve in obveznosti za davek se izmerijo po davčnih stopnjah, za katere se pričakuje, da bodo veljale v letu, ko bo terjatev realizirana ali obveznost poravnana, in sicer na podlagi davčnih stopenj (in davčnih zakonov), ki so bile uveljavljane ali dejansko uveljavljene na datum poročanja.

Učinki priznavanja terjatev ali obveznosti za odloženi davek so izkazani kot prihodek ali odhodek v izkazu poslovnega izida, razen kadar se davek pojavi iz poslovnega dogodka, ki se je priznal v drugem vseobsegajočem donosu. Terjatev in obveznosti za odloženi davek, ki se nanašajo na isto davčno jurisdikcijo, obdobje in obdavčljivo enoto, se na ravni posamezne družbe pobotajo.

Pri konsolidaciji se lahko priznajočasne razlike, ki izvirajo iz razlik med uradnimi računovodskimi izkazi odvisne družbe in prilagojenimi izkazi za potrebe konsolidacije, ter razlike, ki izvirajo iz konsolidacijskih postopkov.

2.5.10 Merjenje poštene vrednosti

Poštena vrednost je cena, ki bi bila dosežena s prodajo sredstev ali prenosom obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum izkaza finančnega položaja. Pri merjenju poštene vrednosti sredstev ali obveznosti se upošteva njihove značilnosti in predpostavlja, da se sredstvo ali obveznost izmenja v redni transakciji v trenutnih tržnih razmerah, na glavnem trgu ali na najugodnejšem trgu za ta sredstva ali obveznosti.

Po pošteni vrednosti se merijo finančna sredstva, razvrščena v skupino finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ter tista, razvrščena v skupino finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa. Za finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, se poštena vrednost razkriva.

Poštena vrednost finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na organiziranih finančnih trgih, se določa na podlagi objavljenih cen na datum poročanja.

Če za finančni instrument ni delujočega trga, se pošteno vrednost ugotovi z različnimi tehnikami ocenjevanja vrednosti. Delujoči trg je trg, na katerem se izvajajo transakcije med udeleženci na trgu dovolj pogosto in v zadostnem obsegu, da se redno zagotavljajo informacije o cenah. Aktivnost trga, to je, ali je trg delujoč ali ne, se za posamezen finančni instrument določa glede na dostopne informacije in okoliščine. Dejavniki, ki so pomembni pri oceni aktivnosti trga, so med drugimi: majhno število transakcij v določenem časovnem obdobju, velika volatilitnost kotiranih cen v določenem časovnem obdobju ali med različnimi vzdrževalci trga, visoka razlika v ceni med ponudbo in povpraševanjem, majhno število udeležencev na trgu (manj kot 4). Pomembno sodilo za aktivnost vrednostnih papirjev, ki vključuje vse prej naštetih dejavnike, je Bloomberg Valuation Service Score (BVAL). Nizke vrednosti kazalnika (pod 3) nakazujejo, da trg ni delujoč.

Pri ugotavljanju poštene vrednosti finančnih instrumentov se uporabljajo metode vrednotenja po primerljivi pošteni vrednosti drugega instrumenta, ki ima podobne bistvene značilnosti, proučitev diskontiranih denarnih tokov in modeli za določanje cen opcij. Če obstaja metoda vrednotenja, ki jo udeleženci na trgu običajno uporabljajo za določanje cene instrumenta, in je njena zanesljivost pri oceni cen, dobljenih pri dejanskih tržnih poslih, dokazana, se uporabi to metodo. Uporabljene predpostavke in ocene vsebujejo določena tveganja glede njihove dejanske izpolnitve v prihodnosti. Da se to tveganje zmanjša, se uporabljene predpostavke in ocene preveri na različne načine (npr. primerjava predpostavk oziroma ocen s panogo, posameznimi tržnimi podjetji in podobno). Poleg tega se pri izračunu razpona ocene vrednosti posamezne naložbe izvede tudi analiza občutljivosti za ključne nosilce vrednosti (value drivers), kot so: čisti prihodki od prodaje, marža EBITDA, marža finančnega posredništva, donosnost portfelja finančnih naložb, operativni stroški na aktivo, stopnja rasti denarnega toka in diskontna stopnja. Pri metodi diskontiranega denarnega toka se uporabi ocenjene bodoče denarne tokove in diskontne stopnje, ki odražajo obrestne mere za primerljive instrumente.

Za potrebe razkrivanja poštene vrednosti se ocenjujejo tudi poštene vrednosti nefinančnih sredstev, pri čemer se upošteva sposobnost udeleženca na trgu, da v skladu z največjo in najboljšo uporabo sredstva ali z njegovo prodajo drugemu udeležencu na trgu, ki bi to sredstvo izkoristil v skladu z njegovo največjo in najboljšo uporabo, doseže gospodarske koristi.

Pri ocenjevanju poštene vrednosti zemljišč in zgradb za lastno dejavnost ter naložbenih nepremičnin se uporabljajo donosnostni način, način tržnih primerjav ter analiza najgospodarnejše rabe za razvojna zemljišča. Najpomembnejši parametri, ki vstopajo v izračun, so tržne cene primerljivih nepremičnin in mera kapitalizacije. Ocene poštene vrednosti izvajajo notranji in zunanji pooblaščenec ocenjevalci vrednosti, pri čemer sledijo smernicam Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti.

Pri ocenjevanju poštene vrednosti izdane podrejene obveznice se upošteva cena po modelu (metoda diskontiranega denarnega toka), saj je poslovodstvo ocenilo, da je trg nedelujoč.

Za potrebe razkrivanja načina ugotavljanja poštenih vrednosti sredstev in obveznosti je uporabljena hierarhija poštene vrednosti. Ta je določena glede na vložke v tehniki ocenjevanja vrednosti, ki se uporabljajo pri merjenju poštene vrednosti.

- Vložki za raven 1: neprilagojene kotirane cene na delujočih trgih po MSRP 13 za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko podjetje dostopa na datum merjenja. Prilagoditev kotiranih cen se lahko izvaja le izjemoma.
- Vložki za raven 2: kotirane cene za podobna sredstva ali obveznosti na delujočih trgih, kotirane cene na nedelujočih trgih, nekotirane cene, ki jih je mogoče opazovati.
- Vložki za raven 3: cene, ki niso dosegle standardov ravni 1 in ravni 2. Delež neopazovanih vložkov pri merjenju poštene vrednosti je znaten. Neopazovani vložki morajo izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih.

V nadaljevanju so prikazani tehnike ocenjevanja vrednosti in tržni vložki, uporabljeni za razvoj teh teknik.

Vrsta finančnih naložb	Metoda ocenjevanja	Pomembnejši parametri	Uporabljena višina parametra	Hierarhija poštene vrednosti
ZUNANJI OCENJEVALCI (organizator trga)				
Dolžniški vrednostni papirji – sestavljeni	Stohastični model, mrežni model HW1f in HW2f	Krivulja EUR SWAP obrestnih mer, kreditni pribitki izdajatelja, kreditni pribitki primerljivih izdajateljev, volatilnost obrestnih mer, korelacijska matrika, volatilnost delniškega indeksa		Raven 2
Dolžniški vrednostni papirji – sestavljeni z izpostavljenostjo delniškim trgom	Stohastični model	Krivulja EUR SWAP obrestnih mer, kreditni pribitki izdajatelja, kreditni pribitki primerljivih izdajateljev, volatilnost delniškega indeksa		Raven 2
Izvedeni finančni instrumenti	Model Black-Scholes	Volatilnost indeksa		Raven 2
BLOOMBERG BVAL				
Dolžniški vrednostni papirji podjetij in finančnih institucij ter državni vrednostni papirji	Diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	Krivulja EUR SWAP obrestnih mer, kreditni pribitki izdajatelja, kreditni pribitki primerljivih izdajateljev, indikativne kotacije		Raven 2
INTERNI OCENJEVALCI				
Državni dolžniški vrednostni papirji	Diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	Krivulja obrestnih mer Republike Slovenije	Krivulja donosnosti izdajatelja Republika Slovenija (Bloomberg ID: I259 Currency); kreditni pribitki med 0 in 0,64 %	Raven 2
Dolžniški vrednostni papirji podjetij in finančnih institucij	Diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	Krivulja obrestnih mer Republike Slovenije, kreditni pribitki izdajatelja	Krivulja donosnosti izdajatelja Republika Slovenija (Bloomberg ID: I259 Currency); kreditni pribitki med 3,48 in 6 %	Raven 2
Lastniški vrednostni papirji	Na donosu zasnovan način	g (stopnja rasti v obdobju konstantne rasti)	2–3,1 %	Raven 3
		Diskontna stopnja	5,8–15,4 %	
		Diskont za pomanjkanje tržljivosti in obvladovanja	0–50,3 %	
	Nabavnorednostni način	Vrednost nepremičnin, lastniških deležev		
	Način tržnih primerjav	MVIC/EBITDA, P/B		
Kapitalske naložbe v pridružene družbe	Kapitalska metoda	Akumulirani dobički in izgube		Raven 3
Nepremičnine za lastno dejavnost	Na donosu zasnovan način, način tržnih primerjav, metoda zemljiškega ostanka (analiza najgospodarnejše rabe za razvojna zemljišča)	Mera kapitalizacije	7,5 –15 %	Raven 3
Naložbene nepremičnine		Tržne cene primerljivih nepremičnin		

Poštена vrednost sredstev in obveznosti je prikazana v [poglavju 2.5.10](#).

2.6 Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev

2.6.1 Učinki prehoda na 1. 1. 2022

Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev na kapital Skupine in Zavarovalnice na dan 1. 1. 2022 so prikazani v nadaljevanju. Revidirane postavke izkaza finančnega položaja na 31. 12. 2021 so smiselno prerazvrščene tako, da vsebinsko ustrezajo novi strukturi izkaza finančnega položaja.

Učinki sprememb na kapital

Učinki sprememb v vrednotenju zavarovalnih pogodb in finančnih sredstev ter učinki spremembe računovodske usmeritve so pripoznani v kapitalu na 1. 1. 2022, in sicer:

- Skupina Triglav: povečanje zadržanega čistega poslovnega izida za 169.890.316 evrov in znižanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa za 65.436.314 evrov, kar je vplivalo na neto povečanje kapitala v višini 104.454.002 evra;
- Zavarovalnica Triglav: povečanje zadržanega čistega poslovnega izida za 139.660.910 evrov in znižanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa za 44.226.681 evrov, kar je vplivalo na neto povečanje kapitala v višini 95.434.229 evrov.

Povečanje zadržanega čistega poslovnega izida je predvsem posledica znižanja višine obveznosti iz zavarovalnih pogodb. MSRP 17 namreč zahteva, da se pri vrednotenju teh uporablja najboljša ocena, medtem ko se je pri uporabi MSRP 4 pri oblikovanju zavarovalno-tehničnih rezervacij upoštevalo načelo varnosti.

Skupina Triglav	31. 12. 2021 (revidirano)	Učinki prehoda na MSRP 17	Učinki prehoda na MSRP 9	Prerazvrstitev v finančne pogodbe	Druge prerazvrstitve	1. 1. 2022
SREDSTVA	4.374.353.624	-243.766.638	-5.357.418	348.746	-151.523	4.125.426.791
Opredmetena osnovna sredstva	108.655.212	0	0	0	1.475.834	110.131.046
Naložbene nepremičnine	75.110.973	0	0	0	-51.383	75.059.590
Pravica do uporabe sredstev	10.933.109	0	0	0	-151.523	10.781.586
Neopredmetena sredstva in dobro ime	107.184.415	-52.930.208	0	0	-5.921	54.248.286
Odložene terjatve za davek	927.425	-283.392	-417.585	0	0	226.448
Naložbe v odvisne družbe	0	0	0	0	0	0
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	36.031.346	0	0	0	0	36.031.346
Finančne naložbe	3.543.977.278	15.915	-1.622.348	-623.694.401	-1.518.910	2.917.157.534
Sredstva iz finančnih pogodb	0	0	0	643.548.868	0	643.548.868
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	159.365.204	-142.389.447	0	-246	0	16.975.511
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	201.451.755	-38.868.927	0	0	0	162.582.828
Nekratkoročna sredstva za prodajo	3.812.044	0	0	0	2.405	3.814.449
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	4.127.384	120.358	-3.897.489	0	0	350.253
Druge terjatve	35.612.821	-7.878.483	0	306.342	77.871	28.118.551
Denar in denarni ustrezniki	82.321.630	0	520.131	-19.813.191	0	63.028.570
Druge sredstva	4.843.028	-1.552.454	59.873	1.374	20.104	3.371.925
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	4.374.353.621	-243.766.638	-5.357.421	348.746	-151.523	4.125.426.785
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	930.511.225	106.133.242	-502.333	-1.315.101	0	1.034.827.033
Osnovni kapital	73.701.392	0	0	0	0	73.701.392
Kapitalske rezerve	50.283.747	0	0	0	0	50.283.747
Rezerve iz dobička	421.633.959	-90	90	0	0	421.633.959
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	77.834.278	-24.832.230	-40.589.970	-14.114	0	12.397.964
Druge rezerve	0	0	0	0	0	0
Zadržani dobički/izgube preteklih let	310.028.842	130.984.319	40.206.984	-1.300.987	0	479.919.158
Prevedbeni popravek kapitala	-2.970.993	-18.756	-119.437	0	0	-3.109.186
Neobvladujoči deleži kapitala	2.475.645	-139.107	0	0	0	2.336.538
Podrejene obveznosti	49.471.831	0	419.635	0	0	49.891.466
Odložene obveznosti za davek	9.377.034	22.783.082	-5.348.364	-303.890	0	26.507.862
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0	0	643.548.868	0	643.548.868
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	3.224.854.813	-334.594.935	0	-645.487.660	0	2.244.772.218
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	34.061.539	-31.911.519	0	0	0	2.150.020
Rezervacije	20.184.669	1.986.047	0	4.192.088	0	26.362.804
Obveznosti iz najemov	11.274.806	0	0	0	-126.303	11.148.503
Druge finančne obveznosti	2.237.060	-21.545	39.616	0	0	2.255.131
Nekratkoročne obveznosti za prodajo	0	0	0	0	0	0
Obveznosti za odmerjeni davek od dohodka	2.649.636	-35.279	552.768	0	0	3.167.125
Druge obveznosti	87.255.363	-7.966.624	-518.743	-285.559	-25.220	78.459.217

v EUR

v EUR

Zavarovalnica Triglav	31. 12. 2021 (revidirano)	Učinki prehoda na MSRP 17	Učinki prehoda na MSRP 9	Učinki spremembe računovodske usmeritve – kapitalska metoda	Prerazvrstitev v finančne pogodbe	Druge prerazvrstitve	1. 1. 2022
SREDSTVA	3.118.944.086	-112.006.466	-312.844	-6.102.619	0	0	3.000.522.157
Opredmetena osnovna sredstva	65.143.307	0	0	0	0	1.615.993	66.759.300
Naložbene nepremičnine	43.840.055	0	0	0	0	0	43.840.055
Pravica do uporabe sredstev	4.548.297	0	0	0	0	0	4.548.297
Neopredmetena sredstva in dobro ime	67.022.026	-35.045.848	0	0	0	0	31.976.178
Naložbe v odvisne družbe	131.924.683	0	0	0	0	0	131.924.683
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	41.693.996	0	0	-6.102.619	0	0	35.591.377
Finančne naložbe	2.508.082.035	15.915	-184.184	0	-245.334.872	-1.744.653	2.260.834.241
Sredstva iz finančnih pogodb	0	0	0	0	249.789.207	0	249.789.207
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	79.278.048	-64.091.699	0	0	0	0	15.186.349
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	143.682.627	-7.131.688	0	0	0	0	136.550.939
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	564.166	0	0	0	0	0	564.166
Druge terjatve	17.738.595	-5.849.816	-128.660	0	0	128.660	11.888.779
Denar in denarni ustrezniki	13.912.991	0	0	0	-4.454.335	0	9.458.656
Druga sredstva	1.513.260	96.670	0	0	0	0	1.609.930
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	3.118.944.094	-112.006.466	-312.844	-6.102.619	0	0	3.000.522.165
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	675.221.932	101.810.028	-117.576	-4.943.121	-1.315.102	0	770.656.161
Osnovni kapital	73.701.392	0	0	0	0	0	73.701.392
Kapitalske rezerve	53.412.885	0	0	0	0	0	53.412.885
Rezerve iz dobička	404.562.643	0	0	0	0	0	404.562.643
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	55.884.633	-19.488.817	-16.569.100	-8.168.764	0	0	11.657.952
Zadržani dobički/izgube preteklih let	87.660.379	121.298.845	16.451.524	3.225.643	-1.315.102	0	227.321.289
Podrejene obveznosti	49.471.831	0	419.635	0	0	0	49.891.466
Odložene obveznosti za davek	4.212.733	21.684.389	-637.001	-1.159.498	-303.890	0	23.796.733
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0	0	0	249.789.207	0	249.789.207
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	2.295.292.509	-214.815.395	0	0	-249.789.207	0	1.830.687.907
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	18.526.653	-18.524.823	0	0	0	0	1.830
Rezervacije	13.201.285	0	0	0	1.618.991	0	14.820.276
Obveznosti iz najemov	4.643.844	0	0	0	0	0	4.643.844
Druge finančne obveznosti	1.668.488	0	22.098	0	0	0	1.690.586
Druge obveznosti	56.704.811	-2.160.665	0	0	0	0	54.544.146

Znižanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa je posledica pripoznavanja učinkov diskontiranja zavarovalnih pogodb. Učinki spremembe obrestne mere na diskontiranje denarnih tokov iz zavarovalnih pogodb se namreč skladno z MSRP 17 pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu z namenom zmanjšanja računovodske neusklajenosti (t. i. *accounting mismatch*) z učinki merjenja finančnih sredstev, pripoznanih v drugem vseobsegajočem donosu.

Uporabljeni pristopi pri prehodu na MSRP 17

Ob prehodu na MSRP 17 so bila izvedena vrednotenja vseh zavarovalnih pogodb, izdanih pred datumom prve uporabe tega standarda in še veljavnih na ta dan, t.j. 1. 1. 2022. Standard zahteva, da se za vrednotenje uporabi popolni retrospektivni pristop. Ta pristop je bil uporabljen za vrednotenje vseh kratkoročnih in tistih dolgoročnih zavarovalnih pogodb, sklenjenih od leta 2016 dalje.

Kadar zavarovalnica nima popolnih podatkov, standard dopušča uporabo prilagojenega pristopa z nekaterimi poenostavitvami, brez potrebe po rekonstrukciji podatkov, ki niso na voljo. Z uporabo tega pristopa so bile po stanju na 1. 1. 2022 preračunane obveznosti iz dolgoročnih zavarovalnih pogodb, sklenjenih med letoma 2007 in 2015.

Za dolgoročne zavarovalne pogodbe, ki so bile sklenjene pred letom 2007, je bil uporabljen pristop izračuna po pošteni vrednosti. Standard dopušča ta pristop, če tako popolni kot prilagojeni retrospektivni pristop zaradi pridobivanja podatkov nista ekonomsko upravičena.

v EUR

Skupina Triglav Pogodbena storitvena marža	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Pogodbe, za katere je bi uporabljen popolni retrospektivni pristop	Skupaj
Stanje na 1. 1. 2022	51.364.841	0	106.640.920	158.005.761
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev				
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	-9.542.168	-902.931	-22.194.251	-32.639.350
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev				
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-48.965	-1.096.080	-3.054.665	-4.199.710
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	0	0	37.705.684	37.705.684
Zavarovalni rezultat	-9.591.133	-1.999.011	12.456.768	866.624
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	3.146.609	11.104.873	13.307.419	27.558.901
Skupaj spremembe v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	-6.444.524	9.105.862	25.764.187	28.436.287
Stanje na 31. 12. 2022	44.920.317	9.105.862	132.405.107	186.431.286
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev				
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	-8.885.889	-1.977.797	-28.930.671	-39.794.357
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev				
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	9.472.679	2.986.319	39.236.069	51.695.067
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	0	0	42.344.259	42.344.259
Zavarovalni rezultat	586.790	1.008.522	52.649.657	54.244.969
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	244.817	870.190	-3.344.377	-2.229.370
Skupaj spremembe v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	831.607	1.878.712	49.305.280	52.015.599
Stanje na 31. 12. 2023	45.751.924	10.984.574	181.710.387	238.446.885

v EUR

Zavarovalnica Triglav Pogodbena storitvena marža	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Pogodbe, za katere je bil uporabljen popolni retrospektivni pristop	Skupaj
Stanje na 1. 1. 2022	51.364.841	0	98.379.697	149.744.537
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev				
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	-9.542.168	-760.598	-19.260.114	-29.562.880
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev				
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-48.965	-843.395	-2.614.196	-3.506.555
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	0	0	33.340.793	33.340.793
Zavarovalni rezultat	-9.591.132	-1.603.993	11.466.483	271.357
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	3.146.610	10.350.728	12.131.221	25.628.559
Skupaj spremembe v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	-6.444.523	8.746.735	23.597.704	25.899.916
Stanje na 31. 12. 2022	44.920.318	8.746.735	121.977.401	175.644.454
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev				
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	-8.885.888	-1.650.550	-25.470.342	-36.006.780
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev				
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	9.472.680	1.950.510	43.644.722	55.067.911
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	0	0	32.658.078	32.658.078
Zavarovalni rezultat	586.792	299.960	50.832.457	51.719.208
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	244.818	694.315	-2.928.288	-1.989.155
Skupaj spremembe v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	831.609	994.275	47.904.169	49.730.053
Stanje na 31. 12. 2023	45.751.927	9.741.010	169.881.570	225.374.507

Učinki prehoda na MSRP 9

Prehod na uporabo MSRP 9 na 1. 1. 2022 ni pomembno vplival na vrednost finančnih sredstev, je pa vplival na prerazvrstitev finančnih naložb Skupine in Zavarovalnice, kot je prikazano v spodnjih dveh preglednicah.

Skupina Triglav											v EUR
Prikaz razporeditve finančnih naložb po MRS 39	Vrednosti po MRS 39 31. 12. 2021	Prerazvrstitev	Prerazvrstitev po MSRP 9 1. 1. 2022			Ponovno merjenje 1. 1. 2022		Vrednosti po MSRP 9 1. 1. 2022			
			v FVTPL	v FVOCI	v AC	Prevrednotenje	ECL	FVTPL	FVOCI	AC	
HTM in L&R	231.033.030	-2.359.312	5.503.964	0	223.169.754	802.165	-1.622.348	5.952.000	0	222.389.210	
FVTPL in FVTPL za trgovanje	1.175.293.820	-623.666.083	551.627.738	0	0	0	0	551.627.650	1.959.630.084	0	
AFS	2.137.650.428	0	178.014.857	1.959.635.571	0	0	0	177.558.590	0	0	
Skupaj	3.543.977.278	-626.025.394	735.146.559	1.959.635.571	223.169.754	802.165	-1.622.348	735.138.240	1.959.630.084	222.389.210	

Zavarovalnica Triglav											v EUR
Prikaz razporeditve finančnih naložb po MRS 39	Vrednosti po MRS 39 31. 12. 2021	Prerazvrstitev	Prerazvrstitev po MSRP 9 1. 1. 2022			Ponovno merjenje 1. 1. 2022		Vrednosti po MSRP 9 1. 1. 2022			
			v FVTPL	v FVOCI	v AC	Prevrednotenje	ECL	FVTPL	FVOCI	AC	
HTM in L&R	173.451.841	-1.697.486	5.991.639	0	165.762.716	-60.950	-184.184	5.952.000	0	165.556.736	
FVTPL in FVTPL za trgovanje	746.239.932	-245.306.210	500.933.722	0	0	0	0	500.933.722	0	0	
AFS	1.588.390.263	0	130.247.315	1.458.142.948	0	0	0	130.247.315	1.458.144.468	0	
Skupaj	2.508.082.036	-247.003.696	637.172.676	1.458.142.948	165.762.716	-60.950	-184.184	637.133.037	1.458.144.468	165.556.736	

Učinki prehoda na vrednotenje pridruženih in skupaj obvladovanih družb v ločenih računovodskih izkazih Zavarovalnice

Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe so se v preteklih obdobjih v ločenih računovodskih izkazih Zavarovalnice obračunavale po pošteni vrednosti, v konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine pa po kapitalski metodi.

Da bi bil prikaz teh naložb v računovodskih izkazih Skupine in Zavarovalnice bolj primerljiv in s tem ustrežnejši, je Zavarovalnica spremenila način vrednotenja v ločenih računovodskih izkazih tako, da se tudi za pripravo ločenih računovodskih izkazov naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe obračunavajo po kapitalski metodi. Zaradi spremenjene računovodske usmeritve se je vrednost teh naložb znižala za 6.102.619 evrov.

Prerazvrstitev v finančne pogodbe

S prehodom na MSRP 17 je bila izvedena ponovna presoja zavarovalnih in finančnih tveganj pokojninskih produktov v varčevalni fazi (prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja). Na podlagi ponovne presoje je bilo ugotovljeno, da ti produkti ne nosijo več pomembnega zavarovalnega tveganja in so bili ob prehodu zato prerazvrščeni iz zavarovalnih v finančne pogodbe. V izkazu finančnega položaja so izkazane kot sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb. V okviru sredstev iz finančnih pogodb so izkazana tudi denarna sredstva, terjatve in druga sredstva, ki se nanašajo neposredno na omenjene pogodbe.

Druge prerazvrstitve

Druge prerazvrstitve se nanašajo predvsem na prerazvrstitev umetniških del iz postavke finančnih naložb na postavko opredmetenih osnovnih sredstev. Sprememba je bila opravljena z namenom pravilnejšega prikaza sredstev v izkazu finančnega položaja Skupine in Zavarovalnice.

2.6.2 Učinki prehoda, ki se odražajo v izkazu poslovnega izida za leto 2022

V primerjavi z računovodskimi izkazi za leto 2022, ki so bili objavljeni skladno s prej veljavnima standardoma, MSRP 4 in MRS 39, so bile s prehodom na nova standarda pripoznane tudi razlike v čistem poslovnem izidu Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav za leto 2022.

Zavarovalnica Triglav je s prehodom na nova računovodska standarda v primerjavi z objavljenimi računovodskimi izkazi ustvarila nižji dobiček. Čisti dobiček Zavarovalnice Triglav za leto 2022 po prej veljavnih standardih je znašal 120.472.078 evrov, čisti dobiček, preračunan po novih računovodskih usmeritvah, pa 8.925.410 evrov. Skupno je bil tako s prehodom na nove računovodske usmeritve izkazan za 111.546.668 evrov nižji čisti dobiček od tistega, ki je bil poročan za leto 2022 v skladu s prej veljavnima standardoma.

Čisti dobiček Skupine Triglav za leto 2022 po prej veljavnih standardih je znašal 110.216.676 evrov, medtem ko je bila po uporabi novih računovodskih usmeritev ustvarjena izguba v višini 6.972.434 evrov. Skupno je bil s prehodom na nove računovodske usmeritve izkazan za 117.189.110 evrov nižji čisti poslovni izid.

Pri premoženjskih zavarovanjih ta učinek izhaja iz razlik pri vrednotenju škodnih rezervacij. V letu 2022 smo se pri ocenjevanju škodnih rezervacij približali metodam, ki jih predpisuje MSRP 17, tj. uporaba najboljše ocene namesto varne ocene, in zaradi tega pomembno znižali višino zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Pri življenjskih zavarovanjih je neposredna primerjava čistega poslovnega izida v določenem letu težja, saj se metode izračunov po obeh standardih za dolgoročna zavarovanja bistveno razlikujejo. Čeprav bi bil rezultat poslovanja v življenjski dobi posameznega zavarovanja po obeh standardih enak, se lahko v posameznih obdobjih bistveno razlikuje. Tak primer je tudi leto 2022, delno zaradi učinkov prehoda, delno pa zaradi občutnega porasta obrestnih mer, ki je imel različen vpliv med obema standardoma.

Na razliko v čistem poslovnem izidu je pomembno vplivala tudi razvrstitev lastniških vrednostnih papirjev v skupino finančnih sredstev, merjenih preko drugega vseobsegajočega donosa, in druge spremembe v vrednotenju finančnih sredstev s prehodom na MSRP 9.

Pomembno razliko v čistem poslovnem izidu predstavlja tudi pripoznanje odloženih davkov za razliko odhodka za davek od dobička, ki je posledica nižjega dobička pred davki.

2.7 Pomembne računovodske presoje, ocene in predpostavke

Priprava računovodskih izkazov v skladu z MSRP zahteva uporabo presoj, ocen in predpostavk, ki vplivajo na vrednost sredstev in obveznosti na datum poročanja ter na višino prihodkov in odhodkov v obdobju poročanja. Čeprav so uporabljene ocene zasnovane na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko razlikujejo od dejanskih rezultatov. Ocene in predpostavke se redno pregledujejo, pri čemer se njihovi popravki pripoznajo v obdobju spremembe.

V nadaljevanju je prikazan povzetek računovodskih presoj, ocen in predpostavk, ki se uporabljajo pri pripravi računovodskih izkazov Skupine in Zavarovalnice. Računovodske usmeritve v zvezi s postavkami, ki so podvržene presojam in ocenam, so predstavljene v [poglavju 2.5](#). Ocene, ki so bile uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2023, pa so predstavljene pri razkritjih postavk, na katere se nanašajo.

Postavka v računovodskih izkazih/vsebina	Računovodska presoja/ocena	Predpostavke in viri negotovosti
Delujoče podjetje	Presoja Skupine in Zavarovalnice kot delujočega podjetja se pripravi na podlagi ocene tveganj in negotovosti, ki sta jim Skupina in Zavarovalnica izpostavljeni.	Predvidevanja glede bodoče izpostavljenosti tveganjem in negotovosti v poslovnem okolju. Ocena občutljivosti dobičkonosnosti, finančnega položaja in likvidnosti Skupine in Zavarovalnice na tveganja in negotovosti.
Klasifikacija zavarovalnih pogodb	Pogodbe, ki jih sklepa Skupina in Zavarovalnica, se glede na svoje karakteristike uvrščajo med zavarovalne ali finančne pogodbe. Presoja, ali sklenjena pogodba predstavlja zavarovalno ali finančno pogodbo, ter presoja, ali sklenjene pogodbe ustrezajo kriteriju pogodb z neposredno udeležbo ali ne, pomembno vplivata na nadaljnje merjenje in izkazovanje z njo povezanih postavk v računovodskih izkazih.	Predpostavka pomembnega zavarovalnega tveganja glede na dodatna izplačila ob škodnem dogodku. Predpostavke glede pričakovanih izplačil zavarovancu in višine njegove udeležbe pri donosu sredstev, ki so podlaga.
Vrednotenje zavarovalnih pogodb	Za nadaljnje vrednotenje zavarovalnih pogodb je pomembna presoja, ali je pri vrednotenju sklenjenih pogodb mogoče uporabiti poenostavljeni pristop razporejanja premije, ali ne. Pomembna je tudi presoja, ali je pri vrednotenju pogodb treba ločevati med posameznimi sestavinami pogodb (in jih vrednotiti ločeno), ter presoja o primerni ravni združevanja pogodb v portfelje. Pomembne so tudi presoje, ki so potrebne za identifikacijo kočljivih pogodb.	Predpostavke o trajanju zavarovanja, primerni ravni združevanja zavarovalnih pogodb in predpostavke v zvezi s kočljivostjo pogodb.
Izračun sredstev oz. obveznosti iz zavarovalnih/pozavarovalnih pogodb	Ocene pričakovanih prihodnjih denarnih tokov ter uporabljene diskontne stopnje in premije za nelikvidnost pomembno vplivajo na izračun sredstev oz. obveznosti.	Predpostavke glede pričakovanega razvoja škod in višine škodnih količnikov pri premoženjskih zavarovanjih. Predpostavke o pričakovani smrtnosti in bodočem obnašanju zavarovancev ter škodnih količnikov dodatnih zavarovanj pri življenjskih zavarovanjih. Predpostavke o pričakovanem gibanju obrestnih mer in stroškov ter o pričakovanih inflacijskih gibanjih in gospodarski rasti.
Izračun prilagoditve za tveganja	Pomembna je presoja oz. izbira najprimernejših tehnik za ocenjevanje prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja ter ocena prilagoditve.	Predpostavke o potrebni višini prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja pri premoženjskih zavarovanjih.
Finančna sredstva	Presoja ustreznosti poslovnega modela pomembno vpliva na nadaljnje vrednotenje finančnih sredstev.	Predpostavke glede politike in ciljev v zvezi s portfelji finančnih sredstev. Predpostavke o načinu spremljanja uspešnosti posameznega poslovnega modela. Predpostavke o tveganjih, ki vplivajo na uspešnost posameznega poslovnega modela. Predpostavke o pričakovani pogostosti, obsegu in časovni razporeditvi prodaj finančnih sredstev posameznega poslovnega modela.
Finančna sredstva	Na vrednotenje finančnih sredstev pomembno vpliva tudi presoja, ali pogodbni denarni tokovi posameznega instrumenta predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice (test SPPI);	Predpostavke glede pričakovanih denarnih tokov v zvezi s posameznim instrumentom.
Finančna sredstva	Pomembna presoja je presoja oslabilnosti finančnih sredstev, pri čemer je pomembna izbira kriterijev, po katerih se presoja, ali se je kreditno tveganje določene naložbe od časa njenega pripoznanja do časa vrednotenja pomembno spremenilo, ter izbira modela za merjenje pričakovanih kreditnih izgub (v nadaljevanju ECL). Pomembna računovodska ocena se nanaša na izračun potrebne oslabilve na bilančni datum.	Predpostavke glede pričakovanih denarnih tokov. Predpostavke pričakovane verjetnosti neplačila (PD) in pričakovane izgube v primeru neplačila (LGD).
Finančna sredstva	Finančna sredstva se v računovodskih izkazih merijo po pošteni vrednosti ali pa se njihova poštena vrednost razkriva. Poštena vrednost finančnih sredstev predstavlja pomembno računovodsko oceno, kadar poštene vrednosti sredstev niso objavljene na borzi.	Ocena primerljivih borznih transakcij, krivulje obrestnih mer, kreditni pribitki, volatilitnost obrestnih mer, volatilitnost delniškega indeksa, ocena pričakovanih denarnih tokov, diskontne stopnje in stopnje rasti.
Naložbe v odvisne družbe	Naložbe v odvisne družbe so naložbe v družbe, ki jih Zavarovalnica neposredno ali posredno obvladuje. Pomembna je presoja, ali so izpolnjeni pogoji obvladovanja pri posamezni družbi.	Obstoj vpliva na družbo na podlagi glasovalnih pravic ali pogodbenih sporazumov. Izpostavljenost spremenljivemu donosu. Vpliv na donos preko vpliva na družbo.
Naložbe v odvisne družbe	Naložbe v odvisne družbe se v ločenih računovodskih izkazih Zavarovalnice merijo po nabavni vrednosti. Pomembna presoja je presoja o tem, ali obstajajo znamenja oslabilnosti teh naložb. Če znamenja oslabilnosti obstajajo, se pomembna računovodska ocena nanaša na izračun potrebne oslabilve na bilančni datum.	Predvidevanja glede širšega in ožjega okolja družbe ter glede položaja družbe na trgu, glede ustreznosti poslovnega modela, prihodnjega poslovanja družbe in sposobnosti uresničevanja zastavljenih načrtov, predpostavka stroška kapitala in dolgoročne stopnje rasti.

Postavka v računovodskih izkazih/vsebina	Računovodska presoja/ocena	Predpostavke in viri negotovosti
Dobro ime	Dobro ime se ob začetnem pripoznanju izmeri po nabavni vrednosti, kasneje pa se vsako leto opravi presoja njegove oslabiljenosti. Znesek potrebne oslabilitve predstavlja pomembno oceno v računovodskih izkazih Skupine.	Predvidevanja glede prihodnjega poslovanja družbe in sposobnosti uresničevanja zastavljenih ciljev, ocena konvergence trgov proti razvitejšim, pričakovana gospodarska gibanja, diskontna stopnja, ocena potrebnih pribitkov za specifična tveganja.
Neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine	Neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine so v računovodskih izkazih vrednoteni po modelu nabavne vrednosti. Pomembna ocena, ki vpliva na višino stroška amortizacije, je ocenjena doba koristnosti sredstev.	Pričakovano fizično izrabljanje, tehnično in gospodarsko staranje sredstva. Pričakovane zakonske ali druge omejitve uporabe.
Opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine	Opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine so v računovodskih izkazih vrednoteni po modelu nabavne vrednosti. Poštena vrednost teh sredstev, ki se ugotavlja za potrebe razkritij, predstavlja pomembno oceno.	Tržne cene primerljivih nepremičnin, pričakovane donosnosti nepremičnin (potencialna tržna najemnina in stabilizirani prihodki), mera kapitalizacije.
Opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine	Opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine so v računovodskih izkazih vrednoteni po modelu nabavne vrednosti. Ob pripravi računovodskih izkazov se presoja, ali obstajajo znamenja oslabiljenosti teh sredstev. Če znamenja oslabiljenosti obstajajo, je ocena potrebne oslabilitve pomembna računovodska ocena.	Tržne cene primerljivih nepremičnin, pričakovane donosnosti nepremičnin (potencialna tržna najemnina in stabilizirani prihodki), mera kapitalizacije.
Sredstva in obveznosti iz prejetih najemov	Višina sredstev, vzetih v najem, in pripadajočih finančnih obveznosti se ob pripoznanju izmeri v višini sedanje vrednosti bodočih najemnin. Pomembna ocena pri določanju višine sredstev in obveznosti je predpostavljena diskontna stopnja, pri sredstvih, najetih za nedoločen čas, pa tudi ocena trajanja najemnega razmerja.	Predpostavka obrestne mere in potrebnih pribitkov. Pričakovano trajanje najemnega razmerja.
Odložene terjatve za davek	Odložene terjatve za davek se v računovodskih izkazih pripoznajo, če je verjetno, da bo na voljo obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike ali opraviti prenos neizkoriščenih davčnih dobropisov in izgub. Presoja upravičenosti oblikovanja odloženih terjatev za davek je pomembna računovodska presoja.	Pričakovanja glede dobičkonosnosti poslovanja družb v Skupini ter Zavarovalnice v prihodnje.
Rezervacije za zaposlence	Izračun rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade je narejen na podlagi aktuarske metode vrednotenja, zato v računovodskih izkazih predstavlja pomembno oceno.	Demografske predpostavke (umrljivost, predčasna prenehanja zaposlitev) in finančne predpostavke (diskontna stopnja, rast plač, inflacija).

2.8 Upravljanje tveganj

Sistem upravljanja tveganj Skupine Triglav opredeljujejo notranja pravila ter jasna razmejitev pristojnosti in odgovornosti poslovnih funkcij, Uprave, Nadzornega sveta ter ključnih funkcij in drugih povezanih področij, ki izvajajo nadzor. Sestavljajo ga tudi učinkoviti procesi, s katerimi Skupina stalno prepoznava, ocenjuje ter nadzira prevzeta in potencialna ali nastajajoča tveganja. To ji omogoča ustrezno in pravočasno ukrepanje in ohranjanje profila tveganj na ravni, ki jo opredeljuje apetit po tveganjih. Sistem je jasen, pregleden in dobro dokumentiran. Več o sistemu in procesih upravljanja tveganj v Skupini je predstavljeno v [poglavju 9 Poslovnega poročila](#), ki je del Letnega poročila Skupine in Zavarovalnice.

Izpostavljenost tveganjem Skupine in Zavarovalnice

Ocene tveganj po posameznih kategorijah temeljijo na tržnih vrednostih za namen Solventnosti II. Pri tem je bila uporabljena regulatorna metoda, ki jo Skupina v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ocenjuje kot primerno za merjenje tveganj.

Pri zavarovanjih, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, le-tega Skupina in Zavarovalnica ne nosita. V nekaterih preglednicah v nadaljevanju so vrednosti teh zavarovanj zato prikazane ločeno, oziroma so izključene iz prikaza izpostavljenosti in ocene tveganj Skupine in Zavarovalnice. Enako velja za sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb.

Izpostavljenost tveganjem se na ravni Skupine in Zavarovalnice spremlja na enak način. V nadaljevanju prikazujemo izpostavljenost tveganjem tako za Skupino kot za Zavarovalnico, pojasnila o obvladovanju tveganj pa so predstavljena na ravni Skupine.

2.8.1 Zavarovalna tveganja

Skupina zavarovalna tveganja prevzema s sklepanjem različnih zavarovanj. Njeni zavarovalni portfelji so produktno raznovrstni, zato so raznolika tudi z njimi povezana zavarovalna tveganja. Zavarovanja se delijo na premoženjska zavarovanja, med katera sodijo tudi zdravstvena zavarovanja in aktivno pozavarovanje, ter življenjska zavarovanja, med katera se uvrščajo tudi pokojninska rentna zavarovanja. Zavarovalne škode oziroma iz zavarovanj izhajajoče zavarovalne obveznosti pa se razvrščajo na življenjske obveznosti, ki so odvisne od biometričnih dejavnikov, na primer starosti, spola in zdravstvenega stanja zavarovanca, in na neživljenjske obveznosti, ki niso odvisne od biometričnih dejavnikov.

Neživljenjske obveznosti vključujejo vse škode premoženjskih zavarovanj, vključno z zdravstvenimi zavarovanji in pozavarovanjem, z izjemo premoženjskih škod, ki se izplačujejo v obliki rente. Slednje so torej škode, ki izhajajo iz premoženjskih zavarovanj in so odvisne od biometričnih dejavnikov oškodovanca in se zato razvrščajo med življenjske obveznosti. Med neživljenjske obveznosti uvrščamo tudi škode nezgodnih zavarovanj, ki izhajajo iz polic življenjskih zavarovanj, vendar niso odvisne od biometričnih dejavnikov oškodovancev.

Življenjske obveznosti izhajajo iz zavarovalnih polic za klasična, naložbena in pokojninska rentna zavarovanja. Življenjske obveznosti vključujejo tudi premoženjske škode, ki se izplačujejo v obliki rente in ki v največji meri izhajajo iz zavarovanja odgovornosti avtomobilskih zavarovanj.

Temeljno načelo zavarovalništva je primerna izravnava tveganj. Skupina in Zavarovalnica jo dosegata z upoštevanjem dovolj velikih homogenih skupin tveganj, ki odražajo celoten portfelj predstavljenih zavarovalnih tveganj. Ključen pogoj za primerno izravnavo tveganj je njihova učinkovita in pravilna razvrstitev. Ob sprejetju v zavarovanje se tako vsako tveganje ovrednoti in umesti v primerno skupino. Pri tem se upoštevajo strokovne ugotovitve ter znanja in postopki pozavarovateljev, ki prevzemajo del zavarovalnih tveganj Skupine.

Skupina vsa prepoznana tveganja upravlja v sklopu aktuarskega kontrolnega cikla, pri čemer se preverja odstopanje dejanskih učinkov tveganj od predvidenih. Na ugotovljena odstopanja se Skupina ustrezno odzove tako, da vsakokratnim razmeram prilagodi zasnovo ali merila zavarovalniškega produkta oziroma merila za izračun obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Zavarovalna tveganja so neposredno povezana s sklepanjem zavarovanj, višino premij in višino obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Negativno nanje vplivajo izgube ali neugodne spremembe vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi neustreznih premij in predpostavk v izračunu obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

V nadaljevanju so zavarovalna tveganja prikazana ločeno za premoženjska in življenjska zavarovanja.

2.8.1.1 Zavarovalna tveganja premoženjskih zavarovanj

Za ocenjevanje tveganj premoženjskih zavarovanj Skupina uporablja standardno formulo Solventnosti II. Obravnava po tej formuli se od obravnave po MSRP razlikuje na področju definiranja pripisljivih in nepripisljivih stroškov ter na področju izračuna premijske rezervacije.

Sklepanje premoženjskih zavarovanj na ravni Skupine ustvarja tveganje prenizko obračunanih premij glede na prevzeta tveganja, previsokih škod glede na oblikovane obveznosti za sklenjene produkte, večjih odstopov od pričakovanih pri dobičkonosnosti sklenjenih pogodb ter številnejših ali obsežnejših katastrofalnih dogodkov. Navedena tveganja so odvisna od njihove spremenljivosti in zadevne izpostavljenosti.

- **Tveganje premij** je tveganje, da obračunana zavarovalna premija ne zadošča za poravnavo vseh obveznosti, ki nastanejo ob sklenitvi zavarovalnih pogodb. Tveganje je odvisno od neto zaslužene premije in letne variabilnosti škodnih količnikov, ki so za vsak zavarovalni segment predpisani s standardno formulo. Test njihove primernosti za zavarovalni portfelj poteka letno, in sicer v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti, ter kaže v povprečju nižja tveganja, kot jih predvideva standardna formula. Tveganje premij je odvisno tudi od razpršenosti njihove izpostavljenosti po različnih zavarovalnih segmentih v portfelju. V Skupini si zato prizadevamo, da je portfelj primerno razpršen. Tveganje premij upravljam o z učinkovitimi procesi za spremljanje škodnega dogajanja in pravočasnim prilaganjem cenovne politike.

- **Tveganje obveznosti iz nastalih škod** se pojavi ob odstopanju dejanskih realiziranih škod od pričakovanih. Obveznosti iz nastalih škod se oblikuje na osnovi ocene pričakovanih izplačil škod iz veljavnih pogodb premoženjskih zavarovanj. Tveganje zato merimo z oceno potencialne izgube za že nastale škode ob izjemnem dogodku. Pri tem upoštevamo scenarij, ki se v letnem obdobju (statistično) zgodi enkrat v 200 letih in je po standardni formuli, s katero merimo višino potrebnega kapitala Zavarovalnice, za vsak zavarovalni segment odvisen od višine najboljše ocene neto škodne rezervacije ter njene predpisane letne variabilnosti. Na tveganje obveznosti iz nastalih škod vpliva tudi ročnost obveznosti – povprečno trajanje izplačil škod – za katere so obveznosti oblikovane. Pri obveznostih z daljšo ročnostjo je tveganje večje kot pri kratkoročnih obveznostih. Pri odgovornostnih zavarovanjih več kot polovico predvidenih škod izplačamo po enem letu, v preostalih zavarovalnih segmentih pa v roku enega leta. Med obveznosti z daljšo ročnostjo se uvrščajo tudi škode, ki se izplačujejo kot rente in pri njih zato obstaja tveganje revizije izplačil in druga biometrična tveganja, sicer značilna za življenjske produkte. Tveganje obveznosti iz nastalih škod spremljamo z rednim preverjanjem pretekle višine oblikovanih obveznosti glede na realizirane škode in tem ugotovitvam prilagajamo procese oblikovanja obveznosti.
- **Tveganje predčasnih prekinitev** se uresniči, če so stopnje predčasnih prekinitev pogodb za že sklenjena premoženjska zavarovanja višje od pričakovanih. Na ravni Skupine ga upravljamo z rednim analiziranjem predčasnih prekinitev in prilagajanjem produktov, če je to potrebno.
- **Tveganje katastrof premoženjskih zavarovanj** pomeni nevarnost nastanka nepričakovanega enkratnega dogodka s škodnim potencialom, ki je bistveno večji od ocenjene povprečne škode zavarovalnih družb v Skupini. Tveganje katastrof na ravni Skupine je največje, če je zavarovalni posel strnjen na posameznem geografskem območju ali v gospodarski panogi po posamezni zavarovalni nevarnosti.

Za premoženjska zavarovanja spremljamo tudi tveganje koncentracije. To nastopi ob kopičenju zavarovalnih poslov za posamezne zavarovane nevarnosti na nekaterih geografskih območjih ali v gospodarskih panogah. Koncentracija nastane tudi zaradi soodvisnosti posameznih zavarovalnih vrst. Tako lahko že nastanek enega škodnega dogodka bistveno vpliva na sposobnost izpolnjevanja obveznosti v določenem zavarovalnem segmentu. Tveganje koncentracije obvladujemo s preudarnim sprejemanjem zavarovalnih tveganj, rednim spremljanjem izpostavljenosti portfelja in ustreznimi pozavarovalnimi pogodbami.

Posebej pozorno obravnavamo vse škode, ki nastanejo ob naravnih dogodkih. Pri ocenjevanju škodnega potenciala katastrofalnih naravnih dogodkov upoštevamo rezultate različnih modelov, s katerimi določimo ustrezno pozavarovalno zaščito. Pozavarovalni program obsega različne tipe pozavarovalnih zaščit, s katerimi upravljamo zavarovalna tveganja.

Izpostavljenost premoženjskih zavarovanj tveganju premije

Neto zaslužena premija po zavarovalnih segmentih premoženjskih zavarovanj

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Zdravstvena zavarovanja	221.773.969	213.451.784	187.168	628.294
Zavarovanje zaščite dohodka	77.737.291	73.102.572	58.142.101	55.006.963
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	181.146.680	163.096.807	100.595.568	91.514.325
Drugo zavarovanje motornih vozil	171.824.106	151.000.086	137.279.638	120.593.818
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	36.478.796	30.012.198	17.318.228	14.561.493
Požarno in drugo škodno zavarovanje	233.539.195	212.611.602	109.099.495	102.949.142
Zavarovanje splošne odgovornosti	36.714.756	34.999.982	31.015.799	28.713.042
Kreditno in kavcijsko zavarovanje	28.323.615	23.108.329	21.434.610	17.574.051
Zavarovanje pravnih stroškov	503.488	530.256	449.208	483.008
Asistenčno zavarovanje	29.692.788	23.089.588	23.516.521	18.134.527
Zavarovanje finančnih izgub	3.812.697	2.569.488	2.391.247	1.383.030
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	160.112	180.778	0	0
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	3.496.061	1.834.594	-43.392	-12.110
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	1.953.430	3.325.984	240.704	205.446
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	22.605.748	25.228.880	2.182.752	5.551.584
SKUPAJ	1.049.762.730	958.142.926	503.809.648	457.286.611

v EUR

Ustreznost obračunane premije glede na dejanske škode in stroške iz sklenjenih zavarovalnih pogodb merimo tudi s škodnimi in kombiniranimi količniki, gibanje in senzitivnost teh sta prikazana v spodnjih preglednicah.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Škodni količnik	76,3 %	74,6 %	70,2 %	73,3 %
Odhodkovni količnik	25,3 %	25,1 %	29,0 %	28,5 %
Vpliv povečanja odhodkovnega količnika za 5 % na izkaz poslovnega izida	-4.401.017	-8.868.944	-2.804.668	-7.702.673
Vpliv zmanjšanja odhodkovnega količnika za 5 % na izkaz poslovnega izida	1.410.584	4.220.987	792.841	3.667.383

v EUR

Izpostavljenost premoženjskih zavarovanj tveganju obveznosti iz nastalih škod

Obveznosti iz nastalih škod po zavarovalnih segmentih premoženjskih zavarovanj*

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Zdravstvena zavarovanja	19.944.079	16.698.280	1.945	6.637
Zavarovanje zaščite dohodka	33.558.484	33.615.001	27.945.722	28.413.226
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	135.709.857	125.624.717	83.587.087	79.299.163
Drugo zavarovanje motornih vozil	35.045.795	22.362.383	27.410.442	15.715.895
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	35.846.486	26.713.088	19.635.840	16.792.738
Požarno in drugo škodno zavarovanje	119.065.370	80.882.782	54.901.325	36.524.981
Zavarovanje splošne odgovornosti	54.290.226	42.394.370	47.717.372	36.025.823
Kreditno in kavcijsko zavarovanje	2.683.595	4.022.500	1.188.365	115.113
Zavarovanje pravnih stroškov	106.747	105.746	105.476	79.321
Asistenčno zavarovanje	4.555.262	3.002.118	3.242.310	2.159.662
Zavarovanje finančnih izgub	4.016.021	9.298.020	1.183.498	804.317
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	134.892	71.052	0	0
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	1.472.733	1.071.985	25.051	38.406
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	1.983.027	2.194.674	0	0
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	30.162.288	9.142.769	6.040.207	284.975
SKUPAJ	478.574.863	377.199.487	272.984.640	216.260.259

* V preglednici so prikazane čiste škodne rezervacije po vrednotenju Solventnosti II in vsebujejo tudi obveznosti, ki se izplačujejo kot rente. Te rezervacije so v skladu z MSRP 17 del obveznosti za nastale škode.

Na oceno tveganj obveznosti iz nastalih škod poleg izpostavljenosti vpliva tudi nestanovitnost, ki se razlikuje po zavarovalnih skupinah. V letu 2023 je naraslo razmerje med izpostavljenostjo zavarovalnih segmentov z višjo nestanovitnostjo v primerjavi z izpostavljenostjo zavarovalnih segmentov z nižjo nestanovitnostjo, kar je predvsem posledica ujm v opazovanem letu. Zavarovalni segmenti z nižjo nestanovitnostjo zajemajo: zavarovanje avtomobilske odgovornosti, druga zavarovanja motornih vozil in zavarovanje pravnih stroškov. Za preostale zavarovalne segmente je značilna višja nestanovitnost, pri čemer je najvišja v zavarovalnem segmentu kreditnih in kavcijskih zavarovanj.

Izpostavljenost premoženjskih zavarovanj tveganju katastrof

Tveganje katastrof na ravni Skupine je največje, če je zavarovalni posel strnjen na posameznem geografskem območju ali v gospodarski panogi po posamezni zavarovalni nevarnosti.

Geografska razpršenost izpostavljenosti premoženjskih zavarovanj Skupine in Zavarovalnice po obračunani premiji

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Slovenija	989.115.289	940.289.206	642.741.545	630.924.681
Srbija	115.929.526	82.763.928	14.252.139	0
Hrvaška	106.062.592	105.156.975	7.288.979	1.490.593
Črna Gora	45.285.103	40.263.778	3.961.948	0
BIH	43.689.980	32.976.062	5.107.547	0
Nemčija	31.372.947	17.792.110	21.834.448	9.407.127
Poljska	30.795.406	14.334.156	29.608.634	13.504.826
Severna Makedonija	30.146.357	28.061.259	2.877.798	0
Grčija	29.925.349	17.666.412	28.256.416	16.210.392
Ostalo	183.480.949	126.640.408	54.529.728	30.675.736
SKUPAJ	1.605.803.498	1.405.944.294	810.459.182	702.213.355

Segmentna razpršenost izpostavljenosti premoženjskih zavarovanj Skupine in Zavarovalnice po obračunani premiji

	v EUR			
	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Zdravstvena zavarovanja	225.426.715	218.514.811	1.172.737	1.024.280
Zavarovanje zaščite dohodka	86.734.853	80.147.182	62.719.995	57.472.357
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	275.324.337	220.735.227	149.688.381	118.439.403
Drugo zavarovanje motornih vozil	222.616.881	186.403.637	168.312.309	141.285.272
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	88.244.978	67.981.280	61.787.322	40.617.419
Požarno in drugo škodno zavarovanje	454.265.931	406.357.760	226.434.466	213.975.034
Zavarovanje splošne odgovornosti	70.403.385	67.927.270	50.508.080	48.609.941
Kreditno in kavcijsko zavarovanje	47.931.095	51.998.957	28.484.795	31.473.917
Zavarovanje pravnih stroškov	758.810	703.587	654.715	610.916
Asistenčno zavarovanje	38.618.946	28.940.181	30.364.587	22.415.889
Zavarovanje finančnih izgub	11.035.960	10.150.387	4.356.555	3.664.110
Neporocionalno zdravstveno pozavarovanje	263.190	250.495	0	0
Neporocionalno pozavarovanje odgovornosti	7.084.828	5.742.693	35.255	58.996
Neporocionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	3.301.497	4.281.597	140.908	299.072
Neporocionalno premoženjsko pozavarovanje	73.792.094	55.809.229	25.799.077	22.266.748
SKUPAJ	1.605.803.498	1.405.944.294	810.459.182	702.213.355

V letu 2023 je bilo sedem dogodkov, ki smo jih opredelili kot naravne katastrofalne dogodke, od tega je bilo šest neurij s točo in eno neurje s poplavo. V preglednici predstavljamo bruto in neto finančne učinke teh dogodkov na Zavarovalnico. Prikazani so ločeno glede na modelirane in nemodelirane nevarnosti, saj v Zavarovalnici nevarnosti, ki predstavljajo največjo izpostavljenost ali večje tveganje, redno modeliramo. Te nevarnosti so poplave, toča, vihar in potres. Tako v letu 2022 kot tudi v letu 2023 Zavarovalnica ne beleži dogodkov iz nemodeliranih nevarnosti.

Uresničen finančni učinek naravnih katastrofalnih dogodkov v Zavarovalnici Triglav*

	Modelirane nevarnosti		Nemodelirane nevarnosti	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Bruto finančni učinek (v milijonih EUR)	162,6	21,3	0,0	0,0
Neto finančni učinek (v milijonih EUR)	56,4	16,6	0,0	0,0

* Vsebuje tudi razvoj škod in oceno do konca leta.

Za območje Slovenije Zavarovalnica razpolaga z več modeli, na podlagi katerih določimo porazdelitev škod glede na povratne dobe za nevarnosti toče, viharja in poplave. V spodnji preglednici so po nevarnostih prikazane najverjetnejše največje ocenjene škode (PML) s povratno dobo 200 let⁹³ v obdobju enega leta. Podatki v spodnji preglednici so na 31. 12. 2023, ker so to najnovejši podatki, ki so modelirani.

Najverjetnejše ocene škod (PML) za povratno dobo 200 let po nevarnostih* v Zavarovalnici Triglav

Modelirana nevarnost (v milijonih EUR)	31. 12. 2022
Toča	102,8
Vihar	40,3
Poplava	55,2

* V primeru dostopnosti več modelov je bilo upoštevano povprečje modeliranih rezultatov.

Tveganje koncentracije premoženjskih zavarovanj

Največ posameznih velikih nevarnosti vključuje zavarovalni portfelj v segmentu zavarovanja požara in elementarnih nesreč. Izpostavljen je tudi nevarnostim naravnih katastrof, zato je s tem povezana največja potreba po pozavarovalnem kritju. Pozavarovalno kritje se v Skupini, glede na preteklo leto, ni pomembno spremenilo.

Pri urejanju pozavarovalne zaščite v Skupini Triglav ima pomembno vlogo Pozavarovalnica Triglav Re, ki prevzema zavarovalna tveganja na podlagi pozavarovalnih pogodb s posameznimi družbami Skupine. Za del tveganj, ki jih sprejme v pozavarovanje, sklene pasivne pozavarovalne pogodbe ter tako učinkovito obvladuje izpostavljenost in štiti lastna sredstva, posredno pa tudi sredstva Skupine.

Največji samopridržaj Skupine Triglav znaša 12,1 milijona evrov po nevarnosti, razen za primer jedrske nevarnosti. Za tega največja izpostavljenost Skupine znaša 15,5 milijona evrov, ki jih Skupina prevzema od Slovenskega in Hrvaškega jedrskega poola. Za jedrske nesreče je sicer značilna zelo majhna pogostost. V 29 letih tovrstnih škod še nismo zaznali, majhna oziroma ničelna je tudi njihova povezanost z drugimi potencialnimi obveznostmi.

Prevzeta zmogljivost tveganja jedrskih nevarnosti za leti 2022 in 2023 v Skupini Triglav

	Prevzeta zmogljivost v EUR	
	2023	2022
Zavarovalnica Triglav, d.d.	10.000.000	10.000.000
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.	4.500.000	3.000.000
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	1.000.000	1.000.000
Skupaj po dogodku	15.500.000	14.000.000

V okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti smo v letu 2023 ponovno preverili tudi vpliv 200-letne poplave v Sloveniji, pri kateri ocenjeni finančni učinki po stresnih izračunih znašajo 20 milijonov evrov (stresni scenarij je bil ocenjen na stanje 30. 9. 2023).

Upravljanje zavarovalnih tveganj premoženjskih zavarovanj v letu 2023

Profil zavarovalnih tveganj premoženjskih zavarovanj se je v letu 2023 najbolj spremenil zaradi realizacije ujm v Sloveniji in zaradi ukinitve dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. Zaradi neugodnega škodnega dogajanja so tako med letom 2023 narasla tveganja rezervacij, ki so se do konca leta sicer znižala, a ostajajo na visoki ravni. Za upravljanje zavarovalnih tveganj je v Skupini najpomembnejša pozavarovalna zaščita, ki se je v letu 2023 izkazala za učinkovito. Tako se je z enako preudarnostjo pristopilo k oblikovanju pozavarovalne zaščite za leto 2024.

V Skupini največji delež zavarovalnih tveganj pri premoženjskih zavarovanjih prevzema Zavarovalnica Triglav, pri aktivnem pozavarovanju pa Pozavarovalnica Triglav Re. Glede na leto 2022 se je zaradi ukinitve dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ki jih je sklepala družba Triglav, zdravstvena zavarovalnica, pomembno zmanjšal delež zavarovalnih tveganj zdravstvenih zavarovanj. V Skupini Triglav ima konec leta 2023 tako največji delež zavarovalnih tveganj zdravstvenih zavarovanj matična družba.

2.8.1.2 Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj

Za ocenjevanje tveganj življenjskih zavarovanj Skupina uporablja standardno formulo Solventnosti II. Pomembnejše razlike med vrednotenjem obveznosti življenjskih zavarovanj za namen računovodskega in solventnostnega poročanja so:

- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja v fazi varčevanja so za namen računovodskega poročanja klasificirana kot finančne pogodbe in niso predmet MSRP 17, medtem ko se pri solventnosti vrednotijo v sklopu življenjskih zavarovanj;
- pri izračunu sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov za namen računovodskega poročanja se upoštevajo samo pripisljivi stroški, medtem ko se za namen solventnostnega poročanja upoštevajo celotni stroški življenjskih zavarovanj;
- pri solventnostnem izračunu bodočih denarnih tokov se skladno z Delegirano uredbo Solventnosti II upoštevajo pogodbene meje za dodatna zavarovanja.

Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj vključujejo tudi pokojninska rentna zavarovanja. Večji del teh tveganj izvira iz neposrednega posla.

Življenjske obveznosti v največji meri izhajajo iz portfelja življenjskih zavarovanj. Ta je sestavljen iz klasičnih zavarovanj, med katerimi so predvsem zavarovanja z udeležbo pri dobičku, in zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje. Kritja klasičnih zavarovanj, ki vključujejo tudi varčevalno komponento, so v največji meri vezana na življenje in zdravje zavarovancev, vključujejo pa tudi čista riziko zavarovanja s tveganjem smrtnosti in nekaj rentnih zavarovanj s tveganjem dolgoživosti. Tveganje dolgoživosti je prisotno tudi pri pokojninskih rentnih zavarovanjih, njihov največji del pa predstavljajo prostovoljna dodatna zavarovanja. Velika večina zavarovalnih kritij vključuje zakonske ali pogodbene pravice zavarovalcev, da spremenijo zavarovalno ali pozavarovalno kritje, bodisi ga v celoti ali delno predčasno prekinejo ali povečajo, zato so ta zavarovanja predmet tveganja predčasne prekinitev.

Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj, med katerimi so upoštevana pokojninska rentna zavarovanja, vključujejo biometrična tveganja ter tveganja poslovanja. Biometrična tveganja izhajajo iz negotovosti biometričnih predpostavk v izračunu zavarovalnih obveznosti, in sicer iz umrljivosti, dolgoživosti, zdravja, obolevnosti in invalidnosti. Tveganja poslovanja izvirajo iz negotovosti predpostavk glede višine stroškov in neugodne realizacije pogodbenih opcij zavarovalcev, med katerimi je najpomembnejša predčasna prekinitev. Če se predpostavke v izračunu zavarovalnih obveznosti neugodno spremenijo, lahko premija in/ali obveznosti iz zavarovanj postanejo prenizke, zavarovanje pa manj dobičkonosno od pričakovanih ob sklenitvi. Od biometričnih dejavnikov so manj odvisna dodatna zavarovanja k življenjskim, posledično so njihova tveganja podobna premoženjskim zavarovanjem. Taka so na primer nezgodna zavarovanja, zato so tudi njihova tveganja podobna tveganjem premoženjskih produktov.

Zavarovalna tveganja portfelja življenjskih zavarovanj so:

- **Tveganje umrljivosti** je povezano z zavarovanji, ki krijejo nevarnost smrti, če je kritje v trenutku zavarovančeve smrti večje od oblikovanih rezervacij. Skupina in Zavarovalnica sta najbolj izpostavljeni pri življenjskih zavarovanjih za primer smrti in življenjskih zavarovanjih kreditojemalcev ter pri policah življenjskih zavarovanj z varčevanjem. Zavarovalne vsote za smrt so v teh primerih namreč visoke, obveznosti iz zavarovalnih pogodb pa razmeroma nizke.
- **Tveganje dolgoživosti** na ravni Skupine izvira predvsem iz produktov pokojninskih rentnih zavarovanj. Pri teh policah je višina osnovne rente določena vnaprej in je nespremenljiva. Izračunana je na podlagi vplačanih sredstev in predpostavk, predvsem o trajanju preostanka življenja upravičencev. Če se splošna življenjska doba zavarovane populacije občutno podaljša, se verjetnost smrti zmanjša, s tem pa narastejo obveznosti pri izpostavljenih policah. Skupina in Zavarovalnica se pri nekaterih starejših policah pokojninskih zavarovanj zaradi zajamčene višine rente že v obdobju varčevanja spoprijemata s tveganjem negotovosti zaradi dolgoživosti (tveganje zajamčenih rentnih faktorjev). Zavarovalec bo zajamčena izplačila lahko uveljavil ob koncu varčevanja in prehodu v fazo izplačevanja – torej z začetkom prejemanja dosmrtno rente, ki bo izračunana na osnovi privarčevanih sredstev po omenjenih fiksnih dejavnih. Tveganja dolgoživosti ne prenašamo na pozavarovalnice, temveč po potrebi oblikujemo dodatne namenske rezervacije.
- **Tveganje invalidnosti in obolevnosti** zadeva produkte, ki jih sklepajo zavarovalne družbe v Skupini ter krijejo kritične in hude bolezni ter invalidnosti.
- **Tveganje predčasnih prekinitev** se nanaša na produkte, pri katerih pogodbeno določila zavarovalcu dovoljujejo, da spremeni polico. Vključuje možnost delnega ali celotnega odkupa, spremembo višine kritij ali premije, kapitalizacijo ipd. Izpolnitev tega tveganja je odvisna od ravnanja zavarovalcev in ga je zato težje upravljati. Zmanjšujemo ga s primerno zasnovo produktov za zadovoljevanje potreb strank in s skrbnim negovanjem obstoječega portfelja.
- **Tveganje stroškov** Skupina in Zavarovalnica prevzemata pri vseh produktih življenjskih zavarovanj ter pri premoženjskih rentah. V polico vračunani stroški se namreč določijo ob sklenitvi, ali v fiksnem znesku ali v določenem deležu. Ker pa zavarovanje ali izplačilo rente traja mnogo let, lahko povečanje dejanskih stroškov preseže vračunane in tako negativno vpliva na dobičkonosnost zavarovalnega portfelja Skupine. Tveganje se lahko uresniči tudi zaradi napačnih izračunov, neustreznosti stroškovnega modela ali napačne ocene prihodnjega obsega, trendov in nestanovitnosti stroškov.
- **Tveganje revizije** lahko prizadene premoženjske škode, ki se izplačujejo v obliki rente. Obdobno izplačilo rente se lahko poviša predvsem zaradi poslabšanja zdravstvenega stanja upravičenca ali spremembe pravne prakse, s čimer se poviša nominalna vrednost obveznosti Skupine.
- **Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj** obsega predvsem primere koncentracije in ekstremnih dogodkov, ki lahko vplivajo na večje število zavarovanih oseb.

Številne police imajo vključene pogodbene finančne možnosti in garancije. Z njimi povezana tveganja ocenjujemo med rednim vrednotenjem portfelja. Vključujejo tudi tveganje zajamčene obrestne mere pri produktih z varčevalno komponento (klasična življenjska in rentna zavarovanja). Zajamčeno obrestno mero določimo ob sklenitvi zavarovanja in velja ves čas njegovega trajanja. Opisano tveganje nastopi, ko so dejanske stopnje naložbenih donosov, ki krijejo upravičenja polic, nižje od zajamčene obrestne mere. Tveganje zmanjšujemo s čim večjo usklajenostjo naložb z obveznostmi omenjenih zavarovanj in z oblikovanjem dodatnih rezervacij, predvsem pri delu portfelja obveznosti z višjimi jamstvi. Podobna tveganja zaradi posebnega jamstva na donos izhajajo tudi iz prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času varčevanja.

Ocena zavarovalnih tveganj življenjskih zavarovanj

	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
	Znesek	Delež ekonomskega kapitala	Znesek	Delež ekonomskega kapitala
Skupina Triglav				
Tveganje umrljivosti	12.058.728	1,3 %	9.503.224	1,0 %
Tveganje dolgoživosti	10.399.792	1,1 %	9.401.208	1,0 %
Tveganje invalidnosti in obolevnosti	351.233	0,0 %	227.188	0,0 %
Tveganje predčasnih prekinitev	35.825.410	3,8 %	32.033.952	3,4 %
Tveganje stroškov	18.422.470	2,0 %	18.687.866	2,0 %
Tveganje revizije	1.193.587	0,1 %	1.151.479	0,1 %
Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj	7.143.657	0,8 %	6.763.167	0,7 %
Razpršenost	-12.520.918	-1,3 %	-7.184.145	-0,8 %
Regulatorna ocena tveganja življenjskih zavarovanj	72.873.959	7,7 %	70.583.939	7,6 %

	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
	Znesek	Delež ekonomskega kapitala	Znesek	Delež ekonomskega kapitala
Zavarovalnica Triglav				
Tveganje umrljivosti	8.744.157	0,9 %	6.117.596	0,7 %
Tveganje dolgoživosti	10.316.914	1,1 %	9.339.742	1,0 %
Tveganje invalidnosti in obolevnosti	187.489	0,0 %	138.073	0,0 %
Tveganje predčasnih prekinitev	29.470.421	3,1 %	26.520.821	2,8 %
Tveganje stroškov	16.352.885	1,7 %	16.710.571	1,8 %
Tveganje revizije	1.148.870	0,1 %	1.093.130	0,1 %
Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj	5.163.581	0,5 %	4.610.073	0,5 %
Razpršenost	-7.473.438	-0,8 %	-2.074.014	-0,2 %
Regulatorna ocena tveganja življenjskih zavarovanj	63.910.878	6,6 %	62.455.992	6,7 %

Občutljivost neto obveznosti iz zavarovalnih pogodb Skupine Triglav na spremembo parametrov

v EUR

31. 12. 2023	Izpostavljenost		Občutljivost					
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Pogodbena storitvena marža	Vpliv na sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov	Vpliv na pogodbeno storitveno maržo	Vpliv na sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb	Preostanek pogodbene storitvene marže	Vpliv na dobiček pred davki	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Klasična življenjska zavarovanja	583.217.877	119.014.267						
Stopnja prekinitvev +50 %			15.902.643	-13.002.380	2.900.263	106.011.887	983.548	-3.883.810
Stroški +10 %			9.506.879	-7.145.218	2.361.661	111.869.048	-3.303.443	941.782
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	-66.957.688	102.584.175						
Stopnja prekinitvev +50 %			23.781.715	-22.391.143	1.390.572	80.193.032	-1.390.572	0
Stroški +10 %			8.596.779	-7.076.350	1.520.429	95.507.825	-1.520.429	0

v EUR

31. 12. 2022	Izpostavljenost		Občutljivost					
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Pogodbena storitvena marža	Vpliv na sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov	Vpliv na pogodbeno storitveno maržo	Vpliv na sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb	Preostanek pogodbene storitvene marže	Vpliv na dobiček pred davki	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Klasična življenjska zavarovanja	607.820.796	97.954.578						
Stopnja prekinitvev +50 %			10.713.179	-9.207.940	1.505.239	88.746.638	1.468.788	-2.974.026
Stroški +10 %			8.295.136	-6.025.006	2.270.130	91.929.572	-3.867.133	1.597.004
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	-41.763.845	72.183.684						
Stopnja prekinitvev +50 %			16.426.849	-15.123.948	1.302.901	57.059.736	-1.302.901	0
Stroški +10 %			7.709.245	-5.802.451	1.906.794	66.381.233	-1.906.794	0

Občutljivost neto obveznosti iz zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav na spremembo parametrov

v EUR

31. 12. 2023	Izpostavljenost		Občutljivost					
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Pogodbena storitvena marža	Vpliv na sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov	Vpliv na pogodbeno storitveno maržo	Vpliv na sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb	Preostanek pogodbene storitvene marže	Vpliv na dobiček pred davki	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Klasična življenjska zavarovanja	500.638.518	108.226.635						
Stopnja prekinitiv +50 %			13.265.851	-12.017.879	1.247.973	96.208.757	1.352.770	-2.600.743
Stroški +10 %			8.014.595	-6.696.861	1.317.734	101.529.774	-2.309.570	991.835
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	-88.441.456	101.415.664						
Stopnja prekinitiv +50 %			23.100.184	-21.887.660	1.212.524	79.528.004	-1.212.524	0
Stroški +10 %			8.017.179	-6.703.865	1.313.314	94.711.799	-1.313.314	0

v EUR

31. 12. 2022	Izpostavljenost		Občutljivost					
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Pogodbena storitvena marža	Vpliv na sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov	Vpliv na pogodbeno storitveno maržo	Vpliv na sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb	Preostanek pogodbene storitvene marže	Vpliv na dobiček pred davki	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Klasična življenjska zavarovanja	535.643.431	89.680.078						
Stopnja prekinitiv +50 %			8.843.944	-7.686.988	1.156.956	81.993.090	1.199.628	-2.356.583
Stroški +10 %			6.883.426	-4.771.141	2.112.285	84.908.937	-3.599.053	1.486.768
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	-59.402.924	70.604.075						
Stopnja prekinitiv +50 %			15.765.920	-14.674.036	1.091.885	55.930.040	-1.091.885	0
Stroški +10 %			7.170.849	-5.506.414	1.664.435	65.097.662	-1.664.435	0

Police klasičnih življenjskih in rentnih zavarovanj, ki vsebujejo tudi varčevanje z zajamčeno obrestno mero, povzročajo tveganja morebitnih neuskkljenosti naložb z obveznostmi. Večina obveznosti Zavarovalnice z zajamčeno fiksno obrestno mero je v kritnem skladu življenjskih zavarovanj. Obveznosti iz teh zavarovanj so izračunane z uporabo netvegane krivulje obrestnih mer z upoštevanjem dodatka za nelikvidnost.

Podobna tveganja zaradi posebnega jamstva na donos izvirajo tudi iz prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času varčevanja. Ta tveganja v največji meri izhajajo iz tržnih tveganj. V letu 2022 je bilo zaradi hitrega dviga obrestnih mer in posledično zahtevanih donosov na dolžniške naložbe realizirano tveganje nedoseganja zajamčenega donosa pri prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanjih, zato smo ob zaključku leta 2022 oblikovali dodatne rezervacije iz naslova nedoseganja zajamčenega donosa. Leta 2023 so bile te rezervacije zaradi ugodnih donosov skoraj v celoti razgrajene.

Tveganje koncentracije življenjskih zavarovanj

Koncentracijo zavarovalnih tveganj življenjskih zavarovanj ocenjujemo kot nizko. Portfelj življenjskih zavarovanj je namreč po vseh merilih dobro razpršen, tudi geografsko, zaradi razpršene prodaje polic na drobno. Če v portfelju nastopajo nižje koncentracije tveganj, jih s pozavarovalnim programom delno prenesemo na pozavarovatelje. Višina zavarovalne vsote za smrt je pri 82,4 odstotka zavarovanj za primer smrti nižja od 60.000 evrov. Zavarovalno vsoto, nižjo od 50.000 evrov, ima 98,7 odstotka dodatnih zavarovanj nezgodne smrti, 99,1 odstotka dodatnih zavarovanj nezgodne invalidnosti pa nižjo od 100.000 evrov. Omenjeni zneski za večino zavarovanj s pozavarovalno pogodbo predstavljajo določeno retencijo.

Upravljanje zavarovalnih tveganj življenjskih zavarovanj v letu 2023

Profil tveganj zavarovalnih tveganj življenjskih zavarovanj se med letom ni pomembno spremenil. Tako je še vedno največje tveganje predčasnih prekinitev, ki se je v letu minimalno povečalo. Sledi tveganje stroškov, ki se tekom leta ni pomembno spremenilo.

2.8.1.3 Tržna tveganja

Skupina izvaja naložbenje zbrane premije (v okviru zavarovalnega poslovanja) in lastnih sredstev. Vrednost naložbenih portfeljev je odvisna od razmer in gibanj na finančnih trgih. Finančne naložbe so največja skupina finančnih sredstev in s tem pomemben del poslovanja Skupine. Z njimi krijemo zavarovalne in druge obveznosti ter kapitalske zahteve in zagotavljamo primerno donosnost. Proces naložbenja teče skladno z načeli upravljanja s sredstev in obveznostmi (ALM), pri čemer sta v obzir hkrati vzeta tako donos finančnih trgov kot naložbeno tveganje.

Pri izvajanju naložbenja smo izpostavljeni tržnim tveganjem zaradi sprememb cen lastniških vrednostnih papirjev in nepremičnin, ravni obrestnih mer (netveganih obrestnih mer in kreditnih pribitkov) ter valutnih tečajev. Njihov pomembni del so tudi tveganja, ki izhajajo iz prevelike koncentracije sredstev neposrednih naložb v finančne instrumente ali posrednih naložb preko naložb v kolektivne naložbene podjeme. Primarna metoda merjenja oziroma spremljanja teh tveganj na ravni Skupine temelji na standardni formuli v okviru Solventnosti II, ki jo dopolnjujejo interne mere, osnovane na metodi tvegane vrednosti (VaR).

Upravljanje tržnih tveganj poteka po vzpostavljenih metodah in procesih z jasno opredeljenimi pristojnostmi in odgovornostmi. Sistem njihovega upravljanja omogoča kakovostno analiziranje in poročanje ter pripravo in izvajanje ukrepov za preprečevanje zmanjšanja razpoložljivih lastnih sredstev zaradi sprememb na finančnih trgih.

Tržna tveganja zmanjšujemo s primerno razpršenostjo naložbenega portfelja ter usklajevanjem sredstev z obveznostmi v bistvenih lastnostih. V manjši meri za uravnavanje naložbenega portfelja uporabljamo tudi izvedene finančne instrumente.

Višina nepričakovanih izgub, ki je še sprejemljiva glede na strateške cilje in kapitalsko moč Skupine, je opredeljena z apetitom po tržnih tveganjih, iz katerega je izpeljan limitni sistem, ki med drugim določa največjo še sprejemljivo izpostavljenost do posamezne vrste tržnih tveganj in zeleno sestavo naložbenega portfelja.

Zavarovalnica v okviru spremljave tržnih tveganj poleg finančnih instrumentov obravnava tudi nepremičnine za lastno in naložbeno dejavnost.

V okviru tržnih tveganj obravnavamo naslednja tveganja:

- **Tveganje spremembe obrestne mere** je močno odvisno od časovne usklajenosti denarnih tokov sredstev in obveznosti. Na ravni Skupine ga upravljamo v okviru procesa uravnavanja sredstev in obveznosti (ALM) ter ga pri tem omejujemo z največjim dovoljenim odstopanjem pri razmiku med trajanjem sredstev in obveznosti. Skupina je izpostavljena tveganju spremembe obrestne mere zlasti pri dolžniških vrednostnih papirjih, tudi tistih, ki so del naložbenih portfeljev kolektivnih naložbenih podjetij. Tveganju spremembe obrestne mere je Skupina izpostavljena tudi pri obveznostih, predvsem pri obveznostih iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj, v manjši meri pa tudi pri obveznostih iz zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj, predvsem tistih, ki so oblikovane za izplačila škod v obliki rent pri avtomobilskih in nezgodnih zavarovanjih.
- **Tveganje lastniških vrednostnih papirjev** je povezano predvsem s spremembo izpostavljenosti in cen delniških naložb ter nestanovitnim gibanjem cen delnic. Izpostavljene so mu naložbe in obveznosti, občutljive na spremembo ravni oziroma nestanovitnosti delniških trgov. Naložbe zajemajo predvsem delnice in kolektivne naložbene podjeme, usmerjene v delnice. Obveznosti, ki so občutljive na to tveganje, izvirajo predvsem iz naložbenih življenjskih zavarovanj in prostovoljnih dopolnilnih pokojninskih zavarovanj, kjer pa tovrstna tveganja prvenstveno prevzemajo zavarovalci. V tem segmentu smo zato osredotočeni na čim večjo usklajenost sredstev in obveznosti. Namen delniških naložb sta doseganje višjih dolgoročnih donosov in zagotavljanje ustrezne razpršitve naložbenega portfelja. Delniško tveganje v svojem portfelju obvladujemo z določitvijo mejnih vrednosti dovoljene izpostavljenosti ter z geografsko in sektorsko razpršenostjo teh naložb. Zaradi različne razvitosti kapitalskih trgov in lokalnih zakonskih omejitev naložbeno politiko prilagajamo posameznim trgov.
- **Tveganje spremembe cen nepremičnin** izhaja predvsem iz sprememb vrednosti naložbenih nepremičnin, nepremičnin za lastno uporabo, preostalih opredmetenih osnovnih sredstev in nepremičnin v najemu. Tveganju sprememb cen nepremičnin so izpostavljeni tudi kolektivni naložbeni podjemi, usmerjeni v trg nepremičnin.
- **Tveganje razpona ali tveganje spremembe kreditnih pribitkov** izvira iz občutljivosti vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembo v višini ali nestanovitnosti kreditnih pribitkov nad netvegano časovno strukturo obrestnih mer. Skupina je izpostavljena tveganju razpona zlasti pri dolžniških vrednostnih papirjih, tudi tistih, ki so del naložbenih portfeljev kolektivnih naložbenih podjetij. Povečanje kreditnih pribitkov je namreč povezano s padanjem tečaja dolžniških vrednostnih papirjev in obratno. Obveznosti, ki izhajajo iz zavarovanj, tako rekoč niso občutljiva na

spremembe v višini ali nestanovitnosti kreditnih pribitkov, kar pomeni, da tega tveganja ni moč izničiti z usklajenostjo sredstev z obveznostmi. Tveganje spremembe kreditnih pribitkov dejavno upravljamo z vzpostavljenimi naložbenimi politikami, ki stremijo k vlaganju v visokokakovostne vrednostne papirje in so ob tem podrejene limitu, kot ga opredeljujemo v Izjavi o apetitu po tveganjih.

- **Valutno tveganje** je tveganje zmanjšanja vrednosti sredstev v tujih valutah ali povečanja vrednosti obveznosti v tujih valutah zaradi sprememb menjalnih tečajev. Valutno tveganje je tako posledica neusklajene valutne pozicije sredstev in obveznosti. Obvladujemo ga z usklajevanjem sredstev in obveznosti, v manjšem obsegu pa tudi z izvedenimi finančnimi instrumenti.
- **Tveganje tržne koncentracije** izhaja iz možne neugodne spremembe finančnega položaja zaradi visoke odvisnosti oziroma neugodne povezanosti gibanja vrednosti posameznih izpostavljenosti ali njihovih skupin. Dejavniki ali vrste koncentracije so različni. Zajemajo na primer tveganje koncentracije sredstev (ob preveliki izpostavljenosti do ene naložbe ali enega izdajatelja) ter tveganje sektorske oziroma geografske koncentracije (ob preveliki izpostavljenosti do enega strnjenege območja in/ali sektorja, pri čemer tveganje izhaja iz geopolitičnih, makroekonomskih, socialnih, vremenskih ali drugih motenj).

Spodnja preglednica prikazuje višino tržnih tveganj glede na podvrsto tržnega tveganja.

	Skupina Triglav			Zavarovalnica Triglav			v EUR
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Indeks	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Indeks	
Tveganje spremembe obrestne mere	5.418.512	21.213.611	26	5.928.971	7.918.398	75	
Tveganje lastniških vrednotnih papirjev	33.663.939	36.731.603	92	144.576.665	140.525.478	103	
Tveganje spremembe cen nepremičnin	52.535.620	52.145.127	101	35.579.269	34.979.977	102	
Tveganje razpona	59.393.574	70.453.620	84	36.332.136	45.775.498	79	
Valutno tveganje	33.437.667	50.175.402	67	10.318.760	15.512.370	67	
Tveganje tržne koncentracije	37.153.148	46.065.254	81	55.988.732	56.334.672	99	
Razpršenost	-56.260.907	-88.047.582	64	-54.471.070	-66.170.250	82	
Skupaj tržna tveganja	165.341.553	188.737.036	88	234.253.462	234.876.143	100	

Tržna tveganja v preglednici so izmerjena na osnovi metodologije standardne formule v okviru Solventnosti II. Tveganje je izmerjeno kot znižanje vrednosti sredstev in obveznosti, občutljivih na spremembo vrednosti tržnih dejavnikov (cene delnice, kreditni pribitki, obrestne mere, ...) v regulatorno predpisanem stresnem scenariju. Stresni scenarij je določen na osnovi tvegane vrednosti z intervalom zaupanja 99,5 odstotka in obdobjem držanja eno leto. Višina tveganja je v osnovi odvisna od višine izpostavljenosti in kalibrirane uteži, ki ponazarja tržno občutljivost obravnavanega premoženja oziroma obveznosti.

Tržno tveganje Skupine se je konec leta 2023 glede na predhodno leto znižalo za 12 odstotkov, na Zavarovalnici pa je ostalo nespremenjeno. Podrobneje so spremembe pojasnjene v razdelkih, ki sledijo.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju Skupine in Zavarovalnice

Obrestna občutljivost Skupine se je znižala za 74,5 odstotka. Obrestne mere, ki so leta 2022 skokovito porasle, so se v letu 2023 ustalile in izkazovale nižjo stopnjo nihajnosti. Krivulja evrske netvegane obrestne mere je zavzela manj značilno obrnjeno obliko z najvišjimi ravnmi obrestnih mer na kratkem delu krivulje. Zavarovalnica je tržnim razmeram in portfelju zavarovalnim obveznosti primerno prilagodila obrestno občutljivost naložbenih portfeljev. Trajanje obrestno občutljivega naložbenega portfelja Skupine se je skupno znižalo za 0,1 leta, pri čemer pa se je trajanje naložbenih portfeljev, ki krijejo dolgoročne zavarovalne obveznosti, povečalo (za okoli 0,5 leta), istočasno pa so se naložbeni portfelji, ki krijejo zavarovalne obveznosti krajših ročnosti in presežna, to je, lastna sredstva, skrajšali. S tem je Zavarovalnica izkoristila razmeroma višje ravni obrestnih mer na kratkem delu krivulje, z investicijami na daljšem delu krivulje pa dodatno zaprla obrestno vrzel z obveznostmi, ki jo je beležila v predhodnem letu.

Analiza občutljivosti naložbenega portfelja Skupine, pri čemer je del, pri katerem zavarovanci nosijo naložbeno tveganje, izvzet, na spremembo obrestne mere ter njen vpliv na vseobsegajoči donos oziroma poslovni izid kaže, da bi imel nenaden vzporedni dvig obrestnih mer za 100 b. t. negativen vpliv v višini 61,9 milijona evrov, ki bi se odrazil v drugem vseobsegajočem donosu, dodatno pa še 1 milijon evrov v izkazu poslovnega izida. Vzporedni padec obrestnih mer za 100 b. t. bi rezultiral v pozitivnem vplivu v višini 70,2 milijona evrov v vseobsegajočem donosu in 1,1 milijona evrov v izkazu uspeha. Vpliv gibanja obrestnih mer je prilagojen za posebnosti obravnave finančnih sredstev za računovodski namen. Gibanje obrestnih mer na finančne izkaze Skupine in Zavarovalnice vpliva tudi na strani obveznosti, kar pomembno znižuje zgoraj navedene potencialne vplive na finančne izkaze.

Skupina obrestno tveganje upravlja na osnovi tržnih vrednosti. Za ta namen se med drugim spremlja tudi razmik v trajanju obrestno občutljivih postavk v segmentu življenjskih in premoženjskih zavarovanj ter prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, brez segmenta življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Usklajenost trajanja sredstev in obveznosti se meri preko razmika v trajanju sredstev in obveznosti, ki meri občutljivost obrestnih sredstev ter obveznosti na spremembo obrestne mere. Razmik prikazuje usklajenost denarnih prilivov in odlivov. Ocena tržne neusklajenosti je bila konec leta 2023 nekoliko večja kot konec leta 2022. Obrestno tveganje se sicer vseskozi aktivno obvladuje s prilagajanjem portfelja. Razmik v trajanju sredstev in obveznosti v Skupini je negativen in znaša -1,5 leta (na 31. 12. 2022 je bil -1,2 leta).

Najpomembnejši vpliv izhaja iz Zavarovalnice, pri kateri je razmik v trajanju sredstev in obveznosti –2,2 leta (na 31. 12. 2022 je znašal –1,9 leta). Za portfelj življenjskih zavarovanj Zavarovalnice (brez prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja in brez segmenta življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje) znaša –2,2 leta, za portfelj premoženjskih zavarovanj pa –0,3 leta.

Izpostavljenost tveganju spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev Skupine in Zavarovalnice

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev izhaja iz izpostavljenosti do delniških naložb in kolektivnih naložbenih podjetij, usmerjenih v delnice. Glede na konec prejšnjega leta, se je na ravni Skupine to tveganje znižalo za 8,4 odstotka. Zavarovalnica je odprodala znaten del kotirajočih delniških naložb, ki so bile geografsko skoncentrirane na domačem trgu, znižanje je bilo zabeleženo tudi v kolektivnih naložbenih podjetjih z delniško navezavo.

Sektorsko razpršenost delniških naložb prikazujemo v preglednici. Zaradi preglednosti in usklajenosti z bilančnimi zneski so tej kategoriji v delu kolektivnih naložbenih podjetij dodane tudi naložbe, ki načeloma niso podvržene tveganju lastniških vrednostnih papirjev (obvezniški skladi, skladi denarnega trga).

Izpostavljenost in sektorska razpršenost sredstev, pri katerih Skupina in Zavarovalnica prevzemata tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Delniške naložbe	9.854.613	23.289.583	7.436.024	20.553.995
Komunikacije	33.366	438.154	0	415.313
Ciklične dejavnosti	2.207.134	1.966.016	2.080.901	1.845.037
Neciklične dejavnosti	961.770	12.644.238	610.305	11.953.119
Finance	2.839.773	4.049.358	1.041.532	2.228.148
Industrija	1.016.750	1.017.537	1.010.000	1.010.000
Tehnologija	93.250	62.615	0	0
Storitve in dobrine javnega značaja	2.641.391	3.102.229	2.641.391	3.102.229
Drugo	61.181	9.436	51.895	149
Javni kolektivni naložbeni podjetji	46.177.391	85.607.611	0	23.992.361
Delniški skladi	3.767.867	40.801.101	0	10.326.995
Obvezniški skladi	39.142.674	41.606.930	0	13.665.366
Skladi denarnega trga	3.150.687	2.833.327	0	0
Skladi alokacije kapitala	116.162	366.253	0	0
Zasebni kolektivni naložbeni podjetji	112.648.193	90.923.485	111.327.945	89.713.879
Delniški skladi	24.595.393	24.341.114	24.534.960	24.279.081
Obvezniški skladi	28.830.644	11.284.728	28.830.644	11.284.728
Infrastrukturni skladi	34.878.186	31.939.682	34.878.186	31.939.682
Nepremičninski skladi	17.641.074	17.051.263	16.381.259	15.903.691
Drugo	6.702.896	6.306.697	6.702.896	6.306.697
Skupaj sredstva, izpostavljena tveganju spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev	168.680.196	199.820.678	118.763.969	134.260.236

Analiza občutljivosti na spremembo cen delniških naložb, katerih tveganje prevzema Skupina, ter proučevanje tega vpliva na poslovni izid Skupine pokažeta, da bi 10 odstoten dvig tržnih cen delnic v portfelju le tega zvišal za 5,2 milijona evrov. Enak padec tržnih cen delnic bi rezultiral v znižanju poslovnega izida v enakem znesku.

Izpostavljenost tveganju spremembe cen nepremičnin Skupine in Zavarovalnice

Izpostavljenost pri naložbenih nepremičninah ter nepremičninah za lastno dejavnost se v obdobju ni pomembno spremenila. Prav tako se ni pomembno spremenila izpostavljenost kolektivnim naložbenim podjetjem, usmerjenim v nepremičninski trg. Višina tveganja je tako ostala skoraj nespremenjena.

Zemljišča in zgradbe ter naložbene nepremičnine Skupine in Zavarovalnice so v računovodskih izkazih predstavljene po modelu nabavne vrednosti, zato gibanje cen nepremičnin ne vpliva neposredno na višino poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa. V primeru večjih padcev cen nepremičnin presojava potrebo po oslabitvi teh sredstev.

Izpostavljenost tveganju spremembe kreditnih pribitkov Skupine in Zavarovalnice

Prevzemanje tveganja spremembe kreditnih pribitkov Skupini predstavlja pomemben vir naložbenega donosa, ki ga ustvari z upravljanjem dolžniškega dela naložbenega portfelja.

Kreditni pribitki so v letu 2023 v povprečju kazali bistveno nižjo nihajnost kot v predhodnem letu. Prav tako so se v povprečju še nekoliko zaprli. Skupina skladno z naložbenimi politikami tveganje spremembe kreditnih pribitkov proaktivno upravlja.

Izpostavljenost dolžniškim vrednostnim papirjem izdajateljev nedržavnega sektorja, ki pglavitno prispevajo k tveganju spremembe kreditnih pribitkov, se je na ravni Skupine v obravnavanem obdobju znižala predvsem zaradi znižanja dolžniških instrumentov izdajateljev državnega sektorja. Skupaj z znižanjem trajanja kreditno občutljivega naložbenega portfelja za 0,6 leta in ob skoraj nespremenjeni kreditni kvaliteti tega dela portfelja, je to bistveni razlog za znižanje tveganja spremembe kreditnih pribitkov Skupine v obdobju, in sicer za 15,7 odstotka.

Skupina je v svojem naložbenem portfelju izpostavljena naložbam z visoko kreditno kakovostjo. 65,2 odstotka naložb (leto 2022: 60,4 odstotka) v dolžniške vrednostne papirje ima najmanj bonitetno oceno »A«. V podjetniškem segmentu dolžniških vrednostnih papirjev vrednostni papirji finančnih institucij predstavljajo 57,0 odstotka naložb (leto 2022: 57,9 odstotka).

Izpostavljenost sredstev tveganju spremembe kreditnih pribitkov

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
	v EUR			
Državni dolžniški vrednostni papirji	1.199.254.862	1.135.125.961	734.645.565	755.555.413
AAA	406.759.440	412.917.252	248.650.933	303.547.279
AA	237.082.341	191.704.530	183.588.815	164.224.477
A	216.807.741	139.143.616	183.822.567	110.359.754
BBB	201.076.501	261.977.218	109.179.368	158.470.806
Pod BBB	133.216.091	126.462.964	7.136.483	17.471.185
Brez ocene	4.312.748	2.920.381	2.267.400	1.481.912
Podjetniški dolžniški vrednostni papirji	660.790.040	666.530.213	510.450.952	522.750.934
AAA	11.430.045	12.608.849	10.327.440	10.145.518
AA	70.457.675	69.974.852	58.650.231	63.168.975
A	269.934.941	262.244.076	205.720.829	211.773.808
BBB	265.202.398	265.377.264	202.355.550	192.567.322
Pod BBB	18.922.792	28.172.596	17.009.161	25.925.669
Brez ocene	24.842.189	28.152.576	16.387.742	19.169.641
Skupaj dolžniški vrednostni papirji in vrednostni papirji s stalnim donosom	1.860.044.901	1.801.656.173	1.245.096.517	1.278.306.347

* V preglednico so vključeni dolžniški vrednostni papirji, vrednoteni po pošteni vrednosti, brez sredstev iz finančnih pogodb in brez sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje, ki so vrednotene po odplačni vrednosti, znižujejo vpliv spremembe kreditnih pribitkov na poslovni izid ter na drugi vseobsegajoči donos. Naložbe v dolžniške vrednostne papirje, ki so vrednotene po odplačni vrednosti, na 31. 12. 2023 predstavljajo 8,4 odstotka vseh dolžniških vrednostnih papirjev (31. 12. 2022: 8,6 odstotka).

Izpostavljenost valutnemu tveganju Skupine in Zavarovalnice

Valutno tveganje Skupine večinoma izhaja iz poslovanja odvisnih družb, ki ne delujejo v evrskem območju. Te družbe večinoma poslovanja opravijo v lokalni valuti, v manjši meri pa so izpostavljene tudi valutnemu tveganju za evro in druge valute.

Poleg lokalnih valut držav v katerih posluje Skupina, so v naložbenem portfelju Skupine v manjši meri prisotne tudi druge valute. Uporaba teh je predvsem posledica valutnega usklajevanja sredstev in obveznosti, primarno v delu naložbenega portfelja, ki krije obveznosti pozavarovalnih poslov.

Skupina je tujim valutam izpostavljena tudi preko naložb v kolektivnih naložbenih podjetjih. Skupina za uravnavanje valutnega tveganja za zdaj ne uporablja izvedenih finančnih instrumentov.

Valutno tveganje na ravni Skupine se je v obdobju znižalo za 33,4 odstotka. Največji del spremembe je posledica prevzema evra v Republiki Hrvaški, dodatno pa k znižanju prispeva znižanje izpostavljenosti v kolektivnih naložbenih podjetjih.

Sprememba valutnih tečajev se neposredno odraza v poslovnih izkazih družbe. Zaradi nizke izpostavljenosti tujim valutam je vpliv nizek. Lokalne valute držav poslovanja Skupine, razen srbskega dinarja in severno makedonskega denarja, so vezane na evro, zato je nihajnost njihovega tečaja zelo nizka.

Valutna izpostavljenost sredstev in obveznosti Skupine Triglav*

31. 12. 2023	EUR	USD	BAM	RSD	MKD	Drugo	Skupaj	Izločitve transakcij v Skupini	Knjigovodska vrednost
Finančne naložbe	2.436.641.042	18.861.282	61.611.076	51.675.806	30.007.480	45.513.864	2.644.310.550	1.469.780	2.642.840.770
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	12.736.081	0	9.559	0	78.709	0	12.824.349	730.471	12.093.878
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	493.515.491	8.377.534	8.152.322	12.232.984	-14.461	2.078.713	524.342.583	196.609.428	327.733.155
Druge terjatve	33.982.583	1.539	595.378	2.045.181	1.640.089	63.632	38.328.402	684.399	37.644.003
Denar in denarni ustrezniki	64.634.828	3.580.013	8.976.924	4.618.303	1.641.005	969.590	84.420.663	-4	84.420.667
SKUPAJ SREDSTVA	3.041.510.025	30.820.368	79.345.259	70.572.274	33.352.822	48.625.799	3.304.226.547	199.494.074	3.104.732.473
Podrejene obveznosti	49.994.402	0	0	0	0	0	49.994.402	0	49.994.402
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	2.372.321.566	8.453.492	15.500.405	49.143.146	21.190.148	59.881.610	2.526.490.367	195.842.762	2.330.647.605
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	3.194.200	0	2.821.870	1.790.628	440.923	0	8.247.621	1.787.021	6.460.600
Obveznosti iz najemov	14.385.944	0	1.359.068	0	643.676	0	16.388.688	4.723.355	11.665.333
Druge finančne obveznosti	1.401.466	0	269.318	553.670	8.742	0	2.233.196	1.569.754	663.442
SKUPAJ OBVEZNOSTI	2.441.297.578	8.453.492	19.950.661	51.487.444	22.283.489	59.881.610	2.603.354.274	203.922.892	2.399.431.382
Neto valutna izpostavljenost	600.212.447	22.366.876	59.394.598	19.084.830	11.069.333	-11.255.811	700.872.273	-4.428.818	705.301.091
31. 12. 2022	EUR	USD	BAM	RSD	MKD	Drugo	Skupaj	Izločitve transakcij v Skupini	Knjigovodska vrednost
Finančne naložbe	2.378.763.840	20.728.606	48.660.206	45.350.905	26.261.495	38.885.982	2.558.651.034	1.468.018	2.557.183.016
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	12.442.652	2.757	1.737	116.755	133.336	8.482	12.705.719	-432.005	13.137.724
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	243.889.015	6.386.626	13.197.352	6.259.793	0	9.717.594	279.450.380	90.116.282	189.334.098
Druge terjatve	47.309.042	224.231	673.954	1.469.143	1.298.884	97.777	51.073.031	594.694	50.478.337
Denar in denarni ustrezniki	47.343.083	1.263.011	18.975.480	4.137.748	1.895.311	2.451.647	76.066.280	1	76.066.279
SKUPAJ SREDSTVA	2.729.747.632	28.605.231	81.508.729	57.334.344	29.589.026	51.161.482	2.977.946.444	91.746.990	2.886.199.454
Podrejene obveznosti	49.941.796	0	0	0	0	0	49.941.796	0	49.941.796
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.992.333.770	20.687.901	49.166.966	37.199.896	12.783.709	63.965.763	2.176.138.005	91.809.520	2.084.328.485
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	6.675.245	0	233.140	2.436.003	469.072	0	9.813.460	348.398	9.465.062
Obveznosti iz najemov	12.399.991	0	1.290.940	0	1.491.615	0	15.182.546	4.589.220	10.593.326
Druge finančne obveznosti	1.290.840	0	389.745	526.874	6.453	26.417	2.240.329	762.064	1.478.265
SKUPAJ OBVEZNOSTI	2.062.641.642	20.687.901	51.080.791	40.162.773	14.750.849	63.992.180	2.253.316.136	97.509.202	2.155.806.934
Neto valutna izpostavljenost	667.105.990	7.917.330	30.427.938	17.171.571	14.838.177	-12.830.698	724.630.308	-5.762.212	730.392.520

* V prikaz so zajeta finančna sredstva in obveznosti ter sredstva in obveznosti iz zavarovalnih ter pozavarovalnih pogodb

** V prikaz niso zajeta sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb

*** Med finančnimi naložbami so prikazana tudi sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

**** Negativni zneski sredstev predstavljajo obveznosti, negativni zneski obveznosti pa terjatve. Predstavljeni so na način, da je zagotovljena primerjava z izkazi.

Valutna izpostavljenost sredstev in obveznosti Zavarovalnice Triglav*

31. 12. 2023	EUR	USD	BAM	RSD	MKD	Drugo	Skupaj
Finančne naložbe	1.888.444.347	0	0	149	0	0	1.888.444.496
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	10.958.826	0	0	0	0	0	10.958.826
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	305.976.870	0	0	0	0	0	305.976.870
Druge terjatve	20.047.025	0	0	0	0	0	20.047.025
Denar in denarni ustrezniki	30.622.259	1.022.842	0	23.799	2.961	7.583	31.679.444
SKUPAJ SREDSTVA	2.256.049.327	1.022.842	0	23.948	2.961	7.583	2.257.106.661
Podrejene obveznosti	49.994.402	0	0	0	0	0	49.994.402
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.885.673.792	0	0	0	0	0	1.885.673.792
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz najemov	4.573.011	0	0	0	0	0	4.573.011
Druge finančne obveznosti	22.769	0	0	0	0	0	22.769
SKUPAJ OBVEZNOSTI	1.940.263.974	0	0	0	0	0	1.940.263.974
Neto valutna izpostavljenost	315.785.353	1.022.842	0	23.948	2.961	7.583	316.842.687
31. 12. 2022	EUR	USD	BAM	RSD	MKD	Drugo	Skupaj
Finančne naložbe	1.882.599.664	0	0	149	0	0	1.882.599.813
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	7.395.480	0	0	0	0	0	7.395.480
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	167.888.159	0	0	0	0	0	167.888.159
Druge terjatve	35.130.589	0	0	0	0	0	35.130.589
Denar in denarni ustrezniki	18.243.168	177.733	0	68.227	2.961	804.760	19.296.850
SKUPAJ SREDSTVA	2.111.257.060	177.733	0	68.377	2.961	804.760	2.112.310.891
Podrejene obveznosti	49.941.796	0	0	0	0	0	49.941.796
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.688.411.267	0	0	0	0	0	1.688.411.267
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	4.052.384	0	0	0	0	0	4.052.384
Obveznosti iz najemov	4.054.668	0	0	0	0	0	4.054.668
Druge finančne obveznosti	22.640	0	0	0	0	0	22.640
SKUPAJ OBVEZNOSTI	1.746.482.755	0	0	0	0	0	1.746.482.755
Neto valutna izpostavljenost	364.774.305	177.733	0	68.377	2.961	804.760	365.828.136

* V prikaz so zajeta finančna sredstva in obveznosti ter sredstva in obveznosti iz zavarovalnih ter pozavarovalnih pogodb

** V prikaz niso zajeta sredstva in obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje ter sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb

*** Med finančnimi naložbami so prikazana tudi sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

**** Negativni zneski sredstev predstavljajo obveznosti, negativni zneski obveznosti pa terjatve. Predstavljeni so na način, da je zagotovljena primerjava z izkazi.

Tveganje tržne koncentracije

Tveganje tržne koncentracije izhaja iz prevelike izpostavljenosti finančnih naložb do enega izdajatelja, panoge ali države. V Skupini redno spremljamo koncentracijo izpostavljenosti do izdajateljev in skupin povezanih izdajateljev ter geografsko in panožno koncentracijo. Panožna struktura lastniških vrednostnih papirjev je predstavljena v razdelku o tveganjih lastniških vrednostnih papirjev, dolžniških pa v razdelku o tveganju spremembe kreditnih pribitkov. V nadaljevanju dodajamo geografsko strukturo dolžniških vrednostnih papirjev državnega sektorja.

Največja skupna izpostavljenost Skupine do posameznega izdajatelja na 31. 12. 2023 je izpostavljenost do Republike Nemčije v znesku 134,4 milijona evrov (31. 12. 2022: 99,2 milijona evrov izpostavljenosti do naddržavnega izdajatelja Evropska skupnost), največja skupna izpostavljenost Zavarovalnice do posameznega izdajatelja pa na 31. 12. 2023 znaša 62 milijonov evrov, in sicer do naddržavnega izdajatelja Evropska skupnost (31. 12. 2022: 92 milijonov evrov do istega izdajatelja).

Geografska koncentracija naložb v državne dolžniške vrednostne papirje

	Skupina Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nemčija	252.626.510	225.051.224
Nadnacionalne organizacije	139.831.347	178.181.659
Slovenija	104.591.751	106.569.327
Hrvaška	88.586.259	98.003.629
Italija	62.834.327	60.146.452
Druge države	550.784.668	467.173.669
SKUPAJ DRŽAVNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI	1.199.254.862	1.135.125.961

	Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nemčija	128.393.296	156.692.275
Nadnacionalne organizacije	108.990.137	143.702.042
Slovenija	79.512.257	80.640.000
Španija	58.127.722	55.339.091
Italija	50.179.805	47.487.994
Druge države	309.442.349	271.694.011
SKUPAJ DRŽAVNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI	734.645.565	755.555.413

Upravljanje tržnih tveganj v letu 2023

Kljub pomembnejšim spremembam na finančnih trgih je Skupina tržna tveganja veskozi ohranjala na vnaprej zastavljenih ravneh, za kar je bilo potrebno aktivno obvladovanje teh tveganj. Obseg tržnih tveganj se je znižal v celoti in tudi po vseh podvrstah tržnih tveganj kot posledica aktivnega obvladovanja tveganj in preusmerjanja naložb v varnejše naložbene razrede. Struktura tržnih tveganj v primerjavi s predhodnim letom ni bistveno spremenjena.

2.8.1.4 Kreditno tveganje

Skupina je pri svojem poslovanju izpostavljena tudi kreditnemu tveganju. Z njim merimo potencialno izgubo vrednosti sredstev zaradi nezmožnosti nasprotne stranke izpolniti pogodbene obveznosti. Izvira torej iz nihanj kreditnega položaja posameznih nasprotnih strank ter koncentracije tveganj teh partnerjev.

V okviru kreditnega tveganja Skupina spremlja naslednja tveganja glede na vrsto poslovnih partnerjev:

- **Tveganja, ki izhajajo iz pričakovanih plačil v zvezi z zavarovalnimi posli:** To izpostavljenost upravljamo z rednim spremljanjem plačilne dinamike po različnih homogenih skupinah in zavarovalnih segmentih.
- **Tveganja, ki izhajajo iz pričakovanih plačil v zvezi s pozavarovalnimi posli:** Skupina je kreditnim tveganjem izpostavljeni ob prenosu zavarovalnih tveganj na pozavarovalnice. Njuno izpostavljenost pozavarovanju merimo s sredstvi in obveznostmi iz pozavarovalnih pogodb ter pričakovanimi plačili iz pozavarovanja in sozavarovanja. Ta tveganja upravljamo s skrbnim izborom pozavarovalnih partnerjev z ustrežno kreditno sposobnostjo in pri tem skrbimo, da so prenesene nevarnosti med partnerji ustrezno razpršene. Celovit sistem in natančno določena pravila za upravljanje kreditnih tveganj vključujejo postopek določanja kreditne ocene partnerjev, ki poleg javnih informacij oziroma bonitetnih ocen, upošteva tudi lastne kriterije. Za spremljanje in upravljanje kreditnih tveganj in za izračun kapitalskih zahtev z regulatorno metodo je ob določanju bonitetnih ocen pomemben tudi sistem notnega poimenovanja in vodenja osnovnih podatkov o pozavarovalnih partnerjih.
- **Tveganja, ki izhajajo iz sodelovanja z bankami:** Kreditna tveganja, ki nastajajo z naložbenjem v depozite, denar in denarne ustreznike, uravnavamo s strokovno analizo kreditne kakovosti bank in zadostno razpršenostjo portfelja. To dosegamo z odpornim in celovitim limitnim sistemom, ki omejuje izpostavljenost posamezne družbe do bank in Skupine do bančnih skupin.
- **Tveganja, ki izhajajo iz spremembe kreditnih pribitkov dolžniških vrednostnih papirjev,** prikazujemo med tržnimi tveganji.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju po viru nastanka

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Sredstva, izpostavljena tveganjem, ki izhajajo iz pričakovanih plačil v zvezi z zavarovalnimi posli	296.123.546	261.532.022	161.964.700	148.742.329
Sredstva, izpostavljena tveganjem, ki izhajajo iz pričakovanih plačil v zvezi s pozavarovalnimi posli	365.577.477	169.368.833	327.428.753	146.454.319
Sredstva, izpostavljena tveganjem, ki izhajajo iz sodelovanja z bankami	108.370.575	99.704.424	35.364.447	23.065.241
Skupaj sredstva, izpostavljena kreditnemu tveganju	770.071.598	530.605.279	524.757.900	318.261.889

* V izpostavljenosti, ki izhaja iz sodelovanja z bankami, niso vključena sredstva iz finančnih pogodb in sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Tveganje koncentracije v okviru kreditnega tveganja nastopi ob čezmerni izpostavljenosti do posamezne nasprotnne stranke, skupine povezanih oseb ali oseb, ki jih povezujejo skupni dejavniki tveganj, kot so bonitetne ocene. Tveganje koncentracije posamezne nasprotnne stranke upravljamo z enotno podatkovno bazo pozavarovateljev in bank ter bančnih skupin.

Izpostavljenost Skupine in Zavarovalnice kreditnemu tveganju, ki izhaja iz pričakovanih plačil v zvezi z zavarovalnimi posli

Skupina je kreditnemu tveganju izpostavljena zaradi pričakovanih plačil zavarovalne premije in regresov, ki vplivajo na višino izračunanih sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Plačilna disciplina zavarovalcev se podrobno spremlja z več kazalniki. Spremlja se gibanja obračunane premije in plačil po zapadlosti, v različnih časovnih obdobjih in zavarovalnih vrstah. V zvezi s pričakovanimi plačili iz regresov se spremlja tudi uspešnost izterjave in delež plačanih regresov glede na likvidirane škode.

Izpostavljenost Skupine in Zavarovalnice kreditnemu tveganju, ki izhaja iz pričakovanih plačil v zvezi z zavarovalnimi posli

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pričakovana plačila zavarovalne premije	241.074.293	201.117.331	107.381.641	90.974.819
Pričakovana plačila regresov	55.049.253	60.414.691	54.583.059	57.767.510
SKUPAJ	296.123.546	261.532.022	161.964.700	148.742.329

Starostna struktura pričakovanih plačil zavarovalne premije

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Bruto pričakovana plačila	190.188.030	146.818.952	82.628.472	65.991.779
Nezapadla	11.175.004	14.978.433	5.725.457	6.493.281
Zapadla do 30 dni	7.456.574	7.764.784	2.477.180	2.264.794
Zapadla od 31 do 60 dni	5.971.365	5.986.190	1.501.774	1.077.440
Zapadla od 61 do 90 dni	26.283.320	25.568.972	15.048.758	15.147.525
Zapadla nad 90 dni	241.074.293	201.117.331	107.381.641	90.974.819
SKUPAJ PRIČAKOVANA PLAČILA	241.074.293	201.117.331	107.381.641	90.974.819

Starostna struktura pričakovanih plačil regresov

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Bruto pričakovana plačila	199.246	679.516	193.883	231.574
Nezapadla	365.952	690.762	365.321	672.197
Zapadla do 30 dni	698.555	908.532	685.616	707.514
Zapadla od 31 do 60 dni	1.151.802	1.383.874	1.151.134	1.251.707
Zapadla od 61 do 90 dni	52.633.698	56.752.007	52.187.105	54.904.518
Zapadla nad 90 dni	55.049.253	60.414.691	54.583.059	57.767.510
SKUPAJ PRIČAKOVANA PLAČILA	55.049.253	60.414.691	54.583.059	57.767.510

Izpostavljenost Skupine in Zavarovalnice kreditnemu tveganju, ki izhaja iz pričakovanih plačil v zvezi s pozavarovalnimi posli

Izpostavljenost do pozavarovalnih partnerjev po bonitetnih ocenah

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
AAA	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Od AA do BBB	85,0 %	73,5 %	87,0 %	77,6 %
Nižje od BBB	3,5 %	7,8 %	4,5 %	6,9 %
Brez ocene	11,6 %	18,7 %	8,5 %	15,5 %
Povprečna ocena	BBB	BBB	BBB	BBB

v EUR

Skupina je najbolj izpostavljena pozavarovateljem z bonitetno oceno »A«, obsežen pa je tudi delež partnerjev z bonitetno oceno »AA«. Delež pozavarovalnih partnerjev brez bonitetne ocene na ravni Skupine znaša 11,6 odstotka. Večji del izhaja iz zavarovalnih škod zavarovalnih družb na strateških trgih, te krijejo lokalni pozavarovatelji, ki so brez bonitetne ocene. Njihov delež je na ravni Zavarovalnice nekoliko manjši in znaša 8,5 odstotka. Razlog za znižanje glede na leto 2022 je predvsem povečanje rezervacij in terjatev do bolj ocenjenih partnerjev zaradi poplav v Sloveniji v opazovanem letu, ki so pozavarovane pri bolj ocenjenih pozavarovateljih. Nominalno se izpostavljenost Zavarovalnice do pozavarovateljev brez bonitetne ocene v letu ni pomembno spremenila.

Geografska koncentracija pozavarovateljev na ravni Skupine Triglav je največja v Nemčiji. Glede na leto 2022 se je spremenila predvsem zaradi povečanja koncentracije izpostavljenosti do pozavarovalnic v Luksemburgu, Veliki Britaniji in Švici. Zavarovalnica Triglav je zaradi izpostavljenosti do odvisne družbe Pozavarovalnica Triglav Re geografsko najbolj izpostavljena v Sloveniji.

Koncentracija petih največjih izpostavljenosti do pozavarovateljev po državah

Skupina Triglav	31. 12. 2023		31. 12. 2022
Nemčija	14,4 %	Nemčija	15,7 %
Luksemburg	11,0 %	Kazahstan	10,5 %
Velika Britanija	9,5 %	Srbija	8,8 %
Švica	7,0 %	Rusija	8,2 %
Kazahstan	6,9 %	Velika Britanija	7,8 %

Zavarovalnica Triglav	31. 12. 2023		31. 12. 2022
Slovenija	62,9 %	Slovenija	50,0 %
Kazahstan	9,5 %	Kazahstan	12,0 %
Velika Britanija	6,8 %	Rusija	9,2 %
Ciper	3,8 %	Ciper	6,7 %
Rusija	3,6 %	Velika Britanija	6,1 %

Izpostavljenost Skupine in Zavarovalnice kreditnemu tveganju, ki izhaja iz poslovanja z bankami

Zavarovalnica je pri depozitih, denarju in denarnih ustreznikih najbolj izpostavljena slovenskim bankam, večinoma z bonitetno oceno »BBB« ali brez nje. Skupina je izpostavljena tudi bankam v državah, v katerih poslujejo odvisne družbe, ki običajno nimajo bonitetnih ocen. V letu 2023 se bonitetne ocene bank, do katerih je Skupina izpostavljena, niso pomembno spremenile.

Upravljanje kreditnih tveganj v letu 2023

Skupina je z redno spremljavo vseh izpostavljenosti do kreditnih tveganj aktivno obvladovala ta tveganja. Najbolj so se povečale izpostavljenosti do pozavarovateljev zaradi aktivacije pozavarovalne zaščite ob neugodnem škodnem dogajanju leta 2023. Vpliv tega povečanja na kreditna tveganja je bil kljub temu omejen, saj je bila pozavarovalna zaščita sklenjena s pozavarovatelji z (visoko) bonitetno oceno.



2.8.1.5 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje izgube, če družba ni sposobna izpolniti svojih obveznosti, ki nastanejo zaradi časovne neuskkljenosti prilivov in odlivov, ali pa jih lahko izpolni le s povečanimi stroški. Znotraj likvidnostnega tveganja spremljamo tveganje, ki vključuje tveganje poravnave dospelih in potencialnih obveznosti in tržno likvidnostno tveganje.

- **Tveganje poravnave dospelih in potencialnih obveznosti** je tveganje nesposobnosti razpolaganja z likvidnostno pozicijo, ki ob dospelju omogoča poravnavo obveznosti (vključno z nastalimi nepričakovanimi obveznostmi).
- **Tržno likvidnostno tveganje** je tveganje izgube zaradi nezmožnosti prodaje sredstva brez večjega vpliva na tržno ceno zaradi neustrezne globine trga ali tržnih motenj.

Pričakovane denarne tokove, torej prilive in odlive, vodimo in upravljamo proaktivno. Večji del denarnih tokov obveznosti izvira iz zavarovalnih poslov. Sredstva, ki so namenjena pokritju teh obveznosti, prilagajamo tako, da jih skladno z naložbeno politiko pokrivamo v običajnih razmerah (proces ALM), hkrati pa skrbimo za presežek unovčljivih sredstev, ki poplačilo obveznosti omogoča, tudi ko so potrebe po likvidnosti večje. Tako po potrebi prilagajamo likvidnost portfelja, da smo v vsakem trenutku sposobni izpolniti vse pričakovane in nepričakovane denarne odlive in zapadle obveznosti.

Za obvladovanje likvidnostnega tveganja smo vzpostavili proces, ki temelji na kazalniku likvidnosti (LCR) in s katerim neprestano zagotavljamo primerne likvidnostne rezerve. Kazalnik likvidnosti se določi tako za pričakovani kot za vnaprej določene stresne scenarije likvidnosti. Te določimo na osnovi raznovrstnih stresnih scenarijev, prilagojenih likvidnostnemu tveganju družbe, ki vključujejo neugodne zavarovalniške in finančne dogodke. Ob tem stalno prilagajamo vire likvidnosti, saj morajo razpoložljiva sredstva vedno presegati potrebe.

Pri merjenju likvidnosti se med likvidnostne vire uvrščajo predvsem zavarovalne premije in denarni tokovi naložb, namenjenih kritju obveznosti. K pomembnejšim likvidnostnim potrebam spadajo plačila škod, stroškov in izplačilo načrtovanih dividend. Opredeljene imamo postopke za ukrepanje ob izrednih dogodkih, ki vključujejo prodajo likvidnih presežnih naložb nad obveznostmi ter dodatne varnostne mehanizme, kot so kreditne in repo linije. Stresne scenarije in ukrepe redno letno pregledujemo in prilagajamo izpostavljenosti in razmeram na trgu. Z opisanim sistemom uspešno upravljamo likvidnostno tveganje ter presežno likvidnost optimiziramo z vlaganjem sredstev v alternativne vire z višjimi donosi na trgu.

Likvidnost na ravni Skupine ocenjujemo na podlagi likvidnosti Zavarovalnice in odvisnih družb. Likvidnost družb v Skupini načrtujemo z vsakoletnim procesom, s katerim predvidevamo poslovanje v naslednjem letu. V okviru lastne ocene tveganj in solventnosti pa poteka načrtovanje za vsaj tri leta; vključuje prihodnje potencialne likvidnostne potrebe in učinkovito zagotavlja razpoložljive likvidnostne vire.

Terminske pogodbe, opcije in druge izvedene finančne instrumente uporabljamo zgolj, če prispevajo k zmanjševanju tržnih tveganj. Kot možen ukrep za pridobitev dodatne likvidnosti imamo vzpostavljene repo linije s komercialnimi bankami. Tehnik posojanja vrednostnih papirjev v Skupini ne izvajamo.

Izpostavljenost Skupine in Zavarovalnice likvidnostnemu tveganju

Prikaz sredstev in obveznosti Skupine Triglav po pogodbeni zapadlosti*

v EUR

31. 12. 2023	Ni določeno	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	Skupaj	Izločitve transakcij v Skupini	Knjigovodska vrednost
Finančne naložbe	707.646.416	474.666.207	979.921.868	221.907.815	260.168.243	2.644.310.549	1.469.779	2.642.840.770
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	-366.183	8.673.874	3.718.761	797.897	12.824.349	730.471	12.093.878
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	0	346.320.625	165.669.165	9.854.304	2.498.489	524.342.583	196.609.428	327.733.155
Druge terjatve	1.014.334	35.570.530	1.742.665	874	0	38.328.403	684.400	37.644.003
Denar in denarni ustrezniki	45.354.022	39.066.642	0	0	0	84.420.664	-3	84.420.667
SKUPAJ SREDSTVA	754.014.772	895.257.821	1.156.007.572	235.481.754	263.464.629	3.304.226.548	199.494.075	3.104.732.473
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.994.402	49.994.402	0	49.994.402
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	591.491.919	811.998.011	640.444.697	180.534.084	302.021.655	2.526.490.366	195.842.761	2.330.647.605
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	8.287.425	-34.711	-4.319	-773	8.247.622	1.787.022	6.460.600
Obveznosti iz najemov	1.087.204	5.023.302	9.638.996	639.189	0	16.388.691	4.723.358	11.665.333
Druge finančne obveznosti	469.459	821.902	941.835	0	0	2.233.196	1.569.754	663.442
SKUPAJ OBVEZNOSTI	593.048.582	826.130.640	650.990.817	181.168.954	352.015.284	2.603.354.277	203.922.895	2.399.431.382

v EUR

31. 12. 2022	Ni določeno	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	Skupaj	Izločitve transakcij v Skupini	Knjigovodska vrednost
Finančne naložbe	667.810.453	305.281.814	1.079.124.248	294.322.740	212.111.779	2.558.651.034	1.468.018	2.557.183.016
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	4.125.313	5.538.538	2.662.289	379.580	12.705.720	-432.004	13.137.724
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	0	154.395.890	97.287.584	18.107.561	9.659.345	279.450.380	90.116.282	189.334.098
Druge terjatve	103.442	49.384.367	1.517.181	27.839	40.200	51.073.029	594.692	50.478.337
Denar in denarni ustrezniki	70.434.811	5.631.470	0	0	0	76.066.281	2	76.066.279
SKUPAJ SREDSTVA	738.348.706	518.818.854	1.183.467.551	315.120.429	222.190.904	2.977.946.444	91.746.990	2.886.199.454
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.941.796	49.941.796	0	49.941.796
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	517.007.046	594.297.000	559.062.888	175.729.971	330.041.102	2.176.138.007	91.809.522	2.084.328.485
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	13.298.694	-2.898.838	-230.193	-356.203	9.813.460	348.398	9.465.062
Obveznosti iz najemov	15.461	4.964.791	9.626.162	576.131	0	15.182.545	4.589.219	10.593.326
Druge finančne obveznosti	272.416	1.120.697	640.000	207.213	0	2.240.326	762.061	1.478.265
SKUPAJ OBVEZNOSTI	517.294.923	613.681.182	566.430.212	176.283.122	379.626.695	2.253.316.134	97.509.200	2.155.806.934

* V prikaz so zajeta finančna sredstva in obveznosti ter sredstva in obveznosti iz zavarovalnih ter pozavarovalnih pogodb

** V prikaz niso zajeta sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb

*** Med finančnimi naložbami so prikazana tudi sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

**** Negativni zneski sredstev predstavljajo obveznosti, negativni zneski obveznosti pa terjatve. Predstavljeni so na način, da je zagotovljena primerjava z izkazi.

Skupna vrednost finančnih sredstev tudi v letu 2023 presega skupno vrednost finančnih obveznosti. Presežek izkazujemo v razredih z ročnostjo do 10 let ter v razredu brez določene ročnosti. V razredu nad 10 let je bila vrednost sredstev pod vrednostjo obveznosti. Velika večina sredstev Skupine je naložena v visokolikvidne naložbe, kar nam omogoča pokrivanje obveznosti tudi v razredih z ročnostjo, ki je pred razredom, v katerega so razvrščene v prikazani preglednici. Pri obveznostih iz zavarovalnih pogodb upoštevamo zapadlost glede na napovedane denarne tokove. Primanjkljaji v posameznih razredih zapadlosti in tudi izplačila obveznosti pred datumom doživetja zato ne predstavljajo likvidnostnega tveganja.

Prikaz sredstev in obveznosti Zavarovalnice Triglav po pogodbeni zapadlosti*

31. 12. 2023	Ni določeno	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	Skupaj
Finančne naložbe	631.587.976	209.366.159	659.870.080	166.443.541	221.176.739	1.888.444.496
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	-2.027.413	8.481.341	3.708.863	796.034	10.958.826
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	0	179.602.104	118.503.433	5.621.324	2.250.009	305.976.870
Druge terjatve	0	19.723.657	323.368	0	0	20.047.025
Denar in denarni ustrezniki	0	31.679.444	0	0	0	31.679.444
Skupaj sredstva	631.587.976	438.343.951	787.178.223	175.773.729	224.222.782	2.257.106.661
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.994.402	49.994.402
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	565.058.237	486.502.880	425.969.934	130.380.717	277.762.025	1.885.673.792
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz najemov	0	1.282.270	2.801.656	489.085	0	4.573.011
Druge finančne obveznosti	0	22.769	0	0	0	22.769
Skupaj obveznosti	565.058.237	487.807.919	428.771.590	130.869.802	327.756.427	1.940.263.974

v EUR

31. 12. 2022	Ni določeno	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	Skupaj
Finančne naložbe	580.394.591	165.454.868	746.978.826	213.206.271	176.565.257	1.882.599.813
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	-742.102	5.138.798	2.610.398	388.387	7.395.480
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	0	76.462.943	68.952.599	13.367.824	9.104.793	167.888.159
Druge terjatve	0	34.825.700	304.889	0	0	35.130.589
Denar in denarni ustrezniki	19.296.850	0	0	0	0	19.296.850
Skupaj sredstva	599.691.441	276.001.409	821.375.112	229.184.493	186.058.436	2.112.310.891
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.941.796	49.941.796
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	494.204.398	373.397.434	384.359.534	128.890.721	307.559.180	1.688.411.267
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	7.538.191	-2.894.275	-234.741	-356.791	4.052.384
Obveznosti iz najemov	0	1.052.085	2.526.177	476.406	0	4.054.668
Druge finančne obveznosti	0	22.640	0	0	0	22.640
Skupaj obveznosti	494.204.398	382.010.350	383.991.436	129.132.386	357.144.184	1.746.482.755

v EUR

* V prikaz so zajeta finančna sredstva in obveznosti ter sredstva in obveznosti iz zavarovalnih ter pozavarovalnih pogodb

** V prikaz niso zajeta sredstva in obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje ter sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb

*** Negativni zneski sredstev predstavljajo obveznosti, negativni zneski obveznosti pa terjatve. Predstavljeni so na način, da je zagotovljena primerjava z izkazi.

Upravljanje likvidnostnega tveganja v letu 2023

Zavarovalnica je tekom leta redno spremljala ter na tej podlagi tudi obvladovala likvidnostno tveganje z namenom ohranjanja optimalne likvidnostne ravni, pri čemer se je upoštevalo tudi testiranje stanja likvidnosti v primeru izjemnih razmer. Navkljub nastanku povečanih izplačil zaradi ujma je Zavarovalnica vseskozi zagotavljala, da je bilo likvidnostno tveganje na nizki ravni. Naložbene politike so namreč usmerjene v zagotavljanje visokega obsega likvidnih vrednostnih papirjev.

V letu 2023 smo likvidnostno tveganje skrbno presojali tudi ob nalaganju sredstev v alternativne naložbe. Obseg tovrstnih naložb je podrejen doseganju primerne likvidnosti portfeljev tudi ob poslabšanih razmerah na finančnih trgih.

2.8.1.6 Operativna tveganja

Operativna tveganja so tveganja nastanka izgube, ki jo lahko povzročijo neustrezno ali neuspešno izvajanje notranjih procesov, ravnanje zaposlenih, delovanje sistemov ali obvladovanje zunanjih dogodkov in njihovih vplivov.

V okviru apetita po tveganjih, ki je naše krovno vodilo upravljanja operativnih tveganj, smo si postavili visoka merila za zagotavljanje skladnosti z zakonodajo ter opredelili ničelno toleranco do notranjih kriminalnih dejanj in prevar, vključno s korupcijo. Prizadevamo si, da za svoje informacije, ki so poslovno premoženje Skupine in Zavarovalnice, zagotavljamo primerno raven informacijske varnosti (zaupnost, celovitost in razpoložljivost) in smo pri tem skladni z dobro prakso na področju varovanja informacij ter z ravnmi informacijskih varnostnih tveganj, ki smo jih opredelili kot sprejemljive za posamezno vrsto informacij.

Operativna tveganja Skupine so stalno prisotna, zato je osrednjega pomena, da pomembnejša med njimi pravočasno prepoznamo in obravnavamo ter jih tako stroškovno učinkovito omejimo glede na opredeljeno toleranco. Z upravljanjem tovrstnih tveganj želimo preprečiti nastanek škode ter hitro in uspešno odpraviti posledice uresničenih operativnih škodnih dogodkov ter omiliti in preprečiti poslovno škodo, pri tem pa delovati strokovno, vestno in etično. Pri tem največji poudarek namenjamo ključnim poslovnim procesom in vrstam operativnih tveganj. V zadnjem obdobju so med njimi v ospredju zlasti kibernetška, regulatorna in kadrovska tveganja. Operativna tveganja ocenjujemo na podlagi vseh razpoložljivih informacij, kot so ocene potencialnih tveganj po skupinah poslovnih procesov, realizirani operativni škodni dogodki, ključni kazalniki teh tveganj ter druge merodajne informacije zaposlenih in ključnih funkcij. Za zbiranje in celovitejše vodenje podatkov ter poročanje o teh tveganjih smo v letu 2021 uvedeli *aplikativno podporo GRC/IRM (Governance, Risk, Compliance/Integrated Risk Management)*. Z navedenim orodjem podpiramo tudi procese skladnosti poslovanja in notranjega revidiranja za še bolj usklajeno delovanje ključnih funkcij v procesih upravljanja tveganj in odzivnejši pregled nad njimi. Pri spremljanju operativnih tveganj ima pomembno vlogo Odbor za operativna tveganja, ki zaznana (potencialna in realizirana) pomembnejša tveganja podrobneje obravnava in sprejema ustrezne ukrepe. Pri ocenjevanju izpostavljenosti in obvladovanju operativnih tveganj v vseh poslovnih procesih popišemo tudi notranje kontrole za njihovo obvladovanje. Sistem notranjih kontrol je prednostno osredotočen na:

- učinkovitost, zanesljivost in neprekinjenost izvajanja poslovnih procesov,
- zagotavljanje skladnosti poslovanja z notranjimi akti in zakonskimi predpisi,
- pravilnost in zanesljivost finančnega ter računovodskega poročanja ter
- varovanje informacij in premoženja.

Zavarovalnica prenaša sistem upravljanja operativnih tveganj na odvisne družbe po načelu sorazmernosti in materialnosti. Vse družbe ji redno poročajo o uresničenih operativnih škodnih dogodkih in drugih pomembnih operativnih tveganjih.

Zagotavljanje neprekinjenega poslovanja in delovanja sistemov, pomembnih za nemoteno izvajanje poslovnih procesov

V okviru upravljanja operativnih tveganj je vzpostavljen sistem upravljanja neprekinjenega poslovanja (SUNP), njegov namen pa je zagotavljanje neprekinjenega delovanja kritičnih procesov. SUNP obsega vse bistvene elemente za neprekinjeno poslovanje, zlasti zagotavljanje ključnih zaposlenih, delovnih lokacij in sredstev. To zajema delovanje informacijskih in komunikacijskih tehnologij, s ključnimi aplikacijami vred. Načrte neprekinjenega poslovanja za kritične poslovne procese in okrevalne načrte za informacijsko tehnologijo redno dopolnjujemo, posodabljam in preverjamo. SUNP med drugim opredeljuje tudi ukrepanje ob izrednih dogodkih, ki povzročijo ali bi lahko povzročili prekinitve ali motnje v poslovnih procesih. Zavarovalnica ima določeno:

- ekipo za krizno vodenje Zavarovalnice, ki začne delovati ob izrednih dogodkih z večjimi prekinitvami oz. motnjami v poslovnih procesih,
- okrevalno IT-ekipo za izredne dogodke, ki povzročijo večjo prekinitve delovanja IKT-storitev,
- okrevalne ekipe za poslovne zgradbe Centrale in območne enote Zavarovalnice, ki se aktivirajo ob prekinitvi dostopnosti ali operativnosti posamezne poslovne zgradbe oz. območne enote.

V okviru operativnih tveganj spremljamo tudi dogodke, povezane s prekinitvami in motnjami poslovanja.

Upravljanje operativnih tveganj v letu 2023

S proaktivnim upravljanjem operativnih tveganj sproti prepoznavamo pomanjkljivosti, spremembe ter gibanja v notranjem in zunanjem okolju, ki bi ta tveganja lahko povečevali. Zaznamim naraščajočim tveganjem smo namenili več pozornosti in, kadar je bilo potrebno, izvedli ustrezne ukrepe in tako preprečili njihovo uresničitve.

2.8.1.7 Nefinančna tveganja

Med nefinančnimi tveganji so za poslovanje Skupine Triglav pomembna strateška tveganja, tveganje ugleda, tveganje Skupine in trajnostna tveganja. Nefinančna tveganja praviloma izhajajo iz zunanjega okolja in so zelo tesno povezana z drugimi tveganji, predvsem operativnimi. Običajno nastanejo zaradi več realiziranih dejavnikov znotraj in zunaj Skupine.

- *Strateška tveganja* so tveganja nastanka izgube zaradi neustreznih strateških odločitev, nedoslednega izvajanja strateških odločitev in premajhne odzivnosti na spremembe poslovnega okolja. Vključujejo tudi del pravnih in regulatornih tveganj, ki izhajajo iz ključnih sprememb v okolju poslovanja Skupine.
- *Tveganje ugleda* je tveganje izgube obstoječega ali prihodnjega obsega poslovanja ali izgube dobrega imena zaradi negativnega mnenja o Skupini pri njenih strankah, poslovnih partnerjih, zaposlenih, lastnikih in vlagateljih ter nadzornih in drugih državnih organih, pa tudi drugi zainteresirani ali splošni javnosti.

Učinkovito upravljanje tveganja ugleda nam omogoča ohranjanje vodilnega položaja na trgu, ohranjanje oz. dvig tržne kapitalizacije, lažje reševanje morebitnih kriz in odpornost v negotovih razmerah. Zagotavlja nam zaupanje, zvestobo in zadovoljstvo deležnikov.

- *Tveganja Skupine* izhajajo iz poslovnega modela Zavarovalnice, ki deluje kot obvladujoča družba oz. skupina povezanih oseb. Zajemajo nevarnosti, ki lahko ogrozijo doseganje strateških ciljev zaradi neučinkovitega sistema upravljanja in nezadostnega poznavanja poslovnega okolja njenih družb. Na profil tveganj vplivata tudi pregled in obravnava obsežnih transakcij med povezanimi družbami in kompleksnost pri obvladovanju tveganj koncentracije. Vsa navedena tveganja se lahko materializirajo v obliki večjih ali manjših odstopanj od poslovnega in finančnega načrta zaradi nastalih izgub ali izgubljenih poslovnih priložnosti.
- *Trajnostna tveganja* (tudi tveganja ESG) predstavljajo nabor tveganj Skupine, ki izhajajo iz okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov, in imajo lahko negativen vpliv na finančni položaj ali solventnost Skupine.

Okoljska tveganja se nanašajo na kakovost in delovanje naravnega okolja in izvirajo predvsem iz podnebnih sprememb. Ta tveganja delimo na fizična tveganja in tveganje prehoda. Fizična tveganja so tveganja finančnih izgub zaradi skrajnih vremenskih dogodkov ali drugih vplivov na okolje, povezanih s podnebnimi spremembami. Tveganje prehoda je povezano s tveganji, ki nastanejo zaradi sprememb pri poslovanju ali v okolju zaradi ukrepov spodbujanja k prehodu v nizkoogljično gospodarstvo, da bi tako zmanjšali človekov vpliv na podnebne spremembe.

Družbena tveganja zajemajo predvsem tveganja, ki izvirajo iz načina poslovanja Zavarovalnice in družb v Skupini glede na zahteve širšega družbenega okolja. To so zlasti zagotavljanje raznolikosti in enakih možnosti različnih deležnikov, varnost, zdravje in zadovoljstvo zaposlenih ter dobri odnosi s strankami, dobavitelji in pogodbenimi partnerji.

Upravljavska tveganja so povezana z neprimerno ali neustrezno vzpostavljenim sistemom upravljanja, predvsem na področju okoljskih in družbenih vidikov. Mednje sodijo zakonitost delovanja, standardi korporativnega upravljanja, vključno s sistemom upravljanja tveganj in sistemom notranjih kontrol, nagrajevanje vodstva družbe, poslovne prakse in politika odnosov z investitorji.

Tudi nefinančna tveganja spadajo med tista, ki jih zaradi njihove narave ne moremo zmanjšati, obravnavati ali ublažiti s posebej za to namenjenim kapitalom. Standardna formula jih tako ne pokriva.

Za upravljanje tveganja ugleda uporabljamo metodo ocenjevanja, pri kateri upoštevamo dodatne vidike, ki lahko negativno vplivajo na ugled Skupine. Delimo jih na notranje in zunanje. Z delujočim notranjim kontrolnim sistemom skrbimo, da je poslovanje Skupine zakonito, strokovno in etično. Zagotavljamo ustrezno kakovost storitev in produktov, dosegamo finančne cilje, primerno upravljammo odnose z našimi ključnimi deležniki ter uresničujemo trajnostne zaveze oz. trajnostne vidike poslovanja. Spoštujemo zastavljene okoljske cilje in si prizadevamo za spoštovanje neomejene, zdrave konkurence na trgu. Ohranjanje nizke ocene tveganja ugleda je za nas ključno, saj si je Skupina na tem področju zastavila visoke cilje.

Upravljanje nefinančnih tveganj v letu 2023

Med letom smo nadaljevali z nadgrajevanjem sistema upravljanja trajnostnih tveganj v Skupini, predvsem z izboljševanjem kakovosti podatkov ter opredeljevanjem metodologij, kazalnikov in poročanja o okoljskih tveganjih. Ocenjujemo, da so med trajnostnimi tveganji za nas še vedno najpomembnejša okoljska tveganja. Posebej pozorno smo jih proučevali v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti. Za oceno okoljskih tveganj (ki je zajela tako tveganja prehoda kot fizična tveganja) smo kvalitativno in kvantitativno ocenili učinke podnebnih sprememb na poslovanje Zavarovalnice in Skupine.

2.8.1.8 Upravljanje kapitala

Upravljanje kapitala je proces, s katerim Skupina določa in vzdržuje njegov zadostni obseg in kakovost.

Za učinkovito upravljanje kapitala je osrednjega pomena dobro integriran sistem upravljanja tveganj, ki med drugim zagotavlja, da pri odločanju o sklenitvi posla dosledno presojava njegovo dobičkonosnost glede na prevzeta tveganja in hkrati težimo k ciljni kapitalski ustreznosti.

Zavarovalnica je v sklopu rednega upravljanja kapitala Skupine za zagotavljanje optimalne kapitalске sestave in stroškovne učinkovitosti izdala podrejeno obveznico, ki se upošteva pri izračunu kapitalске ustreznosti.

Ciljna kapitalska ustreznost Skupine se giblje med 200 in 250 odstotki. To je razpon, ki omogoča razpolaganje z ustrežno količino kapitala za izvajanje osnovne dejavnosti in pokrivanje potencialnih izgub. S presežkom kapitala se Skupina ščiti pred izgubami zaradi nepredvidenih neugodnih dogodkov in nestanovitnosti kapitalskih zahtev.

Več o upravljanju s kapitalom in obvladovanju kapitalskega tveganja je predstavljeno v [poglavju 9.2 Poslovnega poročila](#), ki je del Letnega poročila Skupine.



2.9 Poročanje po segmentih poslovanja

Poslovodstvo Zavarovalnice spremlja poslovanje Skupine in Zavarovalnice po segmentih glede na področja poslovanja.

Področja poslovanja v okviru poslovanja Skupine in Zavarovalnice se med seboj razlikujejo po naravi posla, vrsti storitev in poslovnih tveganjih. Področja poslovanja, za katera poslovodstvo Zavarovalnice ločeno spremlja rezultate poslovanja in sprejema odločitve o razporejanju virov, so premoženjska zavarovanja, življenjska zavarovanja, zdravstvena zavarovanja in nezavarovalna dejavnost.

Vsi deli poslovanja Skupine in Zavarovalnice so vključeni v eno od področij poslovanja.

Uspešnost posameznega področja poslovanja se ocenjuje na podlagi doseženega poslovnega izida segmenta, poslovodstvo pa spremlja tudi višino sredstev in obveznosti posameznih segmentov.

V ugotavljanje poslovnega izida so vključene vse postavke prihodkov in odhodkov, prav tako so v spremljanje višine sredstev in obveznosti posameznega segmenta vključene vse postavke sredstev in obveznosti Skupine oz. Zavarovalnice.

Prihodki in odhodki se v posamezen segment razporejajo neposredno, če pa to ni mogoče, so za ta namen sprejeti razdelilniki. Prihodki in odhodki iz zavarovalnih poslov se v računovodskih evidencah vodijo po zavarovalnih vrstah, ki se nato združujejo v zavarovalne skupine. Drugi prihodki in odhodki ter stroški se v računovodskih evidencah vodijo po zavarovalnih skupinah. V posamezne zavarovalne skupine se razporejajo deloma neposredno, deloma pa preko vzpostavljenih razdelilnikov.

Sredstva in obveznosti se v posamezen segment razporejajo neposredno in se že v računovodskih evidencah vodijo ločeno po zavarovalnih skupinah.

Poslovodstvo spremlja poslovanje posameznih segmentov na ravni nekonsolidiranih izkazov posameznih družb, ki se za potrebe analize celotnih izkazov Skupine seštevajo, ne upoštevajoč konsolidacijske izločitve.

2.9.1 Segmenti poslovanja Skupine Triglav

v EUR

Izkaz finančnega položaja	31. 12. 2023						
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
SREDSTVA	2.102.753.151	2.252.821.244	75.026.842	197.667.205	4.628.268.442	-530.623.871	4.097.644.571
Opredmetena osnovna sredstva	92.100.097	9.677.819	243.629	4.807.264	106.828.809	0	106.828.809
Naložbene nepremičnine	46.631.837	1.313.861	0	20.008.075	67.953.773	0	67.953.773
Pravica do uporabe sredstev	10.553.722	649.911	456.897	4.010.629	15.671.159	-4.557.710	11.113.449
Neopredmetena sredstva in dobro ime	27.861.086	6.546.623	160.130	20.582.946	55.150.785	-494.479	54.656.306
Odložene terjatve za davek	13.173.005	3.083.875	6.278.596	89.386	22.624.862	-657.314	21.967.548
Naložbe v odvisne družbe	207.752.086	20.376.561	2.500.000	76.847.618	307.476.265	-307.476.265	0
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	37.218.841	489.221	0	0	37.708.062	0	37.708.062
Finančne naložbe	1.049.619.772	1.491.593.857	62.593.300	40.603.620	2.644.410.549	-1.569.779	2.642.840.770
– po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	923.192.895	684.743.887	62.593.300	2.436.850	1.672.966.932	0	1.672.966.932
– po odplačni vrednosti	34.231.570	194.125.613	0	2.772.323	231.129.506	-1.569.779	229.559.727
– po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	92.195.307	612.724.357	0	35.394.447	740.314.111	0	740.314.111
Sredstva iz finančnih pogodb	0	674.115.145	0	0	674.115.145	0	674.115.145
– naložbe po odplačni vrednosti	0	283.215.425	0	0	283.215.425	0	283.215.425
– naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	366.826.746	0	0	366.826.746	0	366.826.746
– terjatve iz finančnih pogodb	0	123.066	0	0	123.066	0	123.066
– denarna sredstva iz finančnih pogodb	0	23.949.908	0	0	23.949.908	0	23.949.908
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	2.586.908	10.236.542	900	0	12.824.350	-730.472	12.093.878
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	522.995.008	387.756	959.820	0	524.342.584	-196.609.429	327.733.155
Nekratkoročna sredstva za prodajo	0	0	1.141.578	1.988.131	3.129.709	0	3.129.709
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	9.935.445	215	0	78.705	10.014.365	-1.522.841	8.491.524
Druge terjatve	40.917.376	2.219.989	401.435	9.726.657	53.265.457	-17.005.582	36.259.875
Denar in denarni ustrezniki	34.716.464	31.457.653	224.810	18.021.740	84.420.667	0	84.420.667
Druga sredstva	6.691.504	672.216	65.747	902.434	8.331.901	0	8.331.901
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	2.102.753.165	2.252.821.246	75.026.842	197.667.199	4.628.268.452	-530.623.881	4.097.644.571
Kapital	752.719.489	232.341.849	34.956.137	178.397.556	1.198.415.031	-307.315.048	891.099.983
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	752.719.489	232.341.849	34.956.137	178.397.556	1.198.415.031	-310.999.301	887.415.730
– osnovni kapital	139.925.767	77.182.266	43.322.167	107.457.354	367.887.554	-294.186.162	73.701.392
– kapitalske rezerve	43.441.236	39.662.781	0	44.333.234	127.437.251	-77.114.672	50.322.579
– rezerve iz dobička	449.300.501	47.822.211	1.853.961	13.720.624	512.697.297	-7.594.315	505.102.982
– rezerve za lastne delnice	0	0	0	364.680	364.680	0	364.680
– lastne delnice	0	0	0	-364.680	-364.680	0	-364.680
– akumulirani drugi vseobsegajoči donos	-26.586.470	-8.724.369	-475.182	169.960	-35.616.061	-1.799.922	-37.415.983
– zadržani dobički preteklih let	144.119.733	50.435.241	14.515.917	7.712.179	216.783.070	89.308.878	306.091.948
– čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.451.867	26.729.485	-24.260.726	5.019.015	11.939.641	-19.132.179	-7.192.538
– prevedbeni popravek kapitala	-1.933.145	-765.766	0	-14.810	-2.713.721	-480.929	-3.194.650
Neobvladujoči deleži kapitala	0	0	0	0	0	3.684.253	3.684.253
Podrejene obveznosti	49.994.402	0	0	0	49.994.402	0	49.994.402
Odložene obveznosti za davek	1.479.287	707.030	0	348.513	2.534.830	-669.020	1.865.810
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	674.115.144	0	0	674.115.144	1	674.115.145
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.176.337.749	1.315.876.867	34.275.747	0	2.526.490.363	-195.842.758	2.330.647.605
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	8.244.374	3.246	0	0	8.247.620	-1.787.020	6.460.600
Rezervacije	20.039.372	6.395.711	1.699.744	2.212.658	30.347.485	0	30.347.485
Obveznosti iz najemov	11.001.645	664.258	460.757	4.262.029	16.388.689	-4.723.356	11.665.333
Druge finančne obveznosti	1.501.620	22.281	0	709.312	2.233.213	-1.569.771	663.442
Obveznosti za odmerjeni davek od dohodka	482.098	133.981	0	1.478.317	2.094.396	-1.522.841	571.555
Druge obveznosti	80.953.129	22.560.879	3.634.457	10.258.814	117.407.279	-17.194.068	100.213.211

v EUR

	31. 12. 2022 prilagojeno						
Izkaz finančnega položaja	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
SREDSTVA	1.818.151.978	2.092.732.856	93.926.843	186.465.796	4.191.277.473	-388.929.721	3.802.347.752
Opredmetena osnovna sredstva	93.605.505	10.052.974	1.804.464	4.402.893	109.865.836	0	109.865.836
Naložbene nepremičnine	46.643.721	1.208.134	0	20.473.632	68.325.487	0	68.325.487
Pravica do uporabe sredstev	10.579.313	777.319	428.285	2.860.095	14.645.012	-4.452.087	10.192.925
Neopredmetena sredstva in dobro ime	27.043.156	7.466.972	377.811	18.832.320	53.720.259	0	53.720.259
Odložene terjatve za davek	12.237.709	1.081.762	1.990.729	88.559	15.398.759	-612.531	14.786.228
Naložbe v odvisne družbe	171.768.414	19.377.792	7.500	69.381.544	260.535.250	-260.535.250	0
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	37.369.536	440.648	0	0	37.810.184	0	37.810.184
Finančne naložbe	1.063.666.852	1.381.531.311	72.877.987	40.674.884	2.558.751.034	-1.568.018	2.557.183.016
– po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	906.053.531	654.690.377	72.727.291	682.316	1.634.153.515	0	1.634.153.515
– po odplačni vrednosti	51.302.856	188.374.970	0	2.895.221	242.573.047	-1.568.018	241.005.029
– po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	106.310.465	538.465.964	150.696	37.097.347	682.024.472	0	682.024.472
Sredstva iz finančnih pogodb	0	613.818.646	0	0	613.818.646	0	613.818.646
– naložbe po odplačni vrednosti	0	321.859.990	0	0	321.859.990	0	321.859.990
– naložbe po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	0	267.173.099	0	0	267.173.099	0	267.173.099
– terjatve iz finančnih pogodb	0	1.147.412	0	0	1.147.412	0	1.147.412
– denarna sredstva iz finančnih pogodb	0	23.638.145	0	0	23.638.145	0	23.638.145
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	6.543.871	6.161.845	0	0	12.705.716	432.008	13.137.724
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	270.937.720	7.890.550	622.111	0	279.450.381	-90.116.283	189.334.098
Nekratkoročna sredstva za prodajo	200.309	0	0	1.984.512	2.184.821	0	2.184.821
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	921.368	215	1.503.957	2.240.643	4.666.183	-4.183.200	482.983
Druge terjatve	46.863.911	10.465.348	12.212.496	8.632.635	78.174.390	-27.696.053	50.478.337
Denar in denarni ustrezniki	25.852.011	32.147.601	1.777.759	16.288.908	76.066.279	0	76.066.279
Druga sredstva	3.918.582	311.739	323.744	605.171	5.159.236	-198.307	4.960.929
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	1.818.151.997	2.092.732.852	93.926.843	186.465.783	4.191.277.475	-388.929.723	3.802.347.752
Kapital	748.697.149	203.844.123	32.214.465	169.930.514	1.154.686.251	-257.720.549	896.965.702
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	748.697.149	203.844.123	32.214.465	169.930.514	1.154.686.251	-261.334.675	893.351.576
– osnovni kapital	129.690.864	77.249.393	20.822.144	106.331.530	334.093.931	-260.392.540	73.701.391
– kapitalske rezerve	43.380.681	39.652.231	0	31.340.734	114.373.646	-64.068.973	50.304.673
– rezerve iz dobička	430.039.408	47.825.525	1.853.961	8.214.536	487.933.430	-6.099.470	481.833.960
– rezerve za lastne delnice	0	0	0	364.680	364.680	0	364.680
– lastne delnice	0	0	0	-364.680	-364.680	0	-364.680
– akumulirani drugi vseobsegajoči donos	-33.726.924	-20.073.689	-4.977.557	161.339	-58.616.831	-1.974.576	-60.591.407
– zadržani dobički preteklih let	221.239.154	60.315.983	17.040.511	35.411.636	334.007.284	84.307.749	418.315.033
– čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-39.958.943	-173.204	-2.524.594	-11.460.077	-54.116.818	-12.920.668	-67.037.486
– prevedbeni popravek kapitala	-1.967.091	-952.116	0	-69.184	-2.988.391	-186.197	-3.174.588
Neobvladujoči deleži kapitala	0	0	0	0	0	3.614.126	3.614.126
Podrejene obveznosti	49.941.796	0	0	0	49.941.796	0	49.941.796
Odložene obveznosti za davek	1.475.065	759.556	0	440.642	2.675.263	-624.237	2.051.026
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	613.818.649	0	0	613.818.649	-3	613.818.646
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	892.955.862	1.239.540.706	43.641.446	0	2.176.138.014	-91.809.529	2.084.328.485
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	9.813.188	0	273	0	9.813.461	-348.399	9.465.062
Rezervacije	16.007.579	13.926.087	1.082.765	2.268.271	33.284.702	0	33.284.702
Obveznosti iz najemov	10.886.854	793.211	436.456	3.066.025	15.182.546	-4.589.220	10.593.326
Druge finančne obveznosti	1.520.372	21.674	0	698.262	2.240.308	-762.049	1.478.259
Obveznosti za odmerjeni davek od dohodka	10.127.663	65.650	0	1.222.404	11.415.717	-4.183.200	7.232.517
Druge obveznosti	76.726.469	19.963.196	16.551.438	8.839.665	122.080.768	-28.892.537	93.188.231

v EUR

Izkaz poslovnega izida	2023						
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
Rezultat iz zavarovalnih poslov	57.229.150	27.210.040	-24.902.213	0	59.536.977	0	59.536.977
– prihodki iz zavarovalnih storitev	1.056.160.921	85.367.869	209.657.875	0	1.351.186.665	0	1.351.186.665
– odhodki iz zavarovalnih storitev	-1.028.951.009	-59.777.022	-234.528.227	0	-1.323.256.258	0	-1.323.256.258
– čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	30.019.238	1.619.193	-31.861	0	31.606.570	0	31.606.570
Rezultat iz naložbenja	15.805.429	67.940.585	-2.864.610	2.740.539	83.621.943	209.244	83.831.187
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo EOM	16.495.253	17.813.075	684.528	118.738	35.111.594	-13.297	35.098.297
– prihodki iz dividend	2.022.129	682.935	0	0	2.705.064	0	2.705.064
– čisti dobički in izgube finančnih naložb	-858.622	48.384.028	-3.744.177	2.624.838	46.406.067	0	46.406.067
– čiste oslabitve in odprave oslabitev finančnih naložb	1.326.121	774.968	193.706	-3.037	2.291.758	0	2.291.758
– drugi učinki naložbenja	-3.179.452	285.579	1.333	0	-2.892.540	222.541	-2.669.999
Finančni rezultat iz zavarovalnih poslov	-4.851.122	-64.706.573	-120.241	0	-69.677.936	0	-69.677.936
– finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	-4.909.230	-64.713.983	-120.241	0	-69.743.454	0	-69.743.454
– finančni rezultat iz pozavarovalnih pogodb	58.108	7.410	0	0	65.518	0	65.518
Sprememba obveznosti iz finančnih pogodb	0	3.985	0	0	3.985	-3.985	0
Prihodki iz upravljanja premoženja	0	7.251.368	0	32.703.777	39.955.145	-269.658	39.685.487
Nepripisljivi stroški poslovanja	-44.425.374	-14.304.777	-2.225.212	-46.566.669	-107.522.032	14.353.563	-93.168.469
Čisti drugi poslovni prihodki in odhodki	-9.185.864	1.716.902	940.977	21.247.803	14.719.818	-13.219.271	1.500.547
Čisti drugi finančni prihodki in odhodki	-3.548.040	-54.491	14.796	-168.058	-3.755.793	64.283	-3.691.510
Čiste oslabitve in odprave oslabitev nefinančnih sredstev	-2.501.482	-6.420	0	-7.614	-2.515.516	0	-2.515.516
Pripadajoči dobički in izgube naložb v povezane družbe	2.194.361	48.574	0	0	2.242.935	0	2.242.935
Čisti drugi prihodki in odhodki	909.963	3.040.185	-673.921	1.174.683	4.450.910	-1.134.175	3.316.735
Poslovni izid pred obdavčitvijo	11.627.021	28.139.378	-29.830.424	11.124.461	21.060.436	1	21.060.437
Odhodek za davke	-3.508.613	-4.537.546	5.317.578	-2.066.661	-4.795.242	0	-4.795.242
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	8.118.408	23.601.832	-24.512.846	9.057.800	16.265.194	1	16.265.195
Delež obvladujočih lastnikov	7.933.580	23.577.851	-24.512.846	9.077.900	16.076.485	0	16.076.485
Neobvladujoči delež	184.828	23.981	0	-20.100	188.709	0	188.709

v EUR

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	2023						
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunane v poslovni izid	2.865.221	-73.268	18.566	9.075	2.819.594	0	2.819.594
– učinki kapitalskih instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	4.332.776	78.671	0	0	4.411.447	0	4.411.447
– aktuarski dobički in izgube	-1.347.124	-220.585	18.566	27.090	-1.522.053	0	-1.522.053
– drugi čisti dobički in izgube, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunani v poslovni izid	127.558	0	0	0	127.558	0	127.558
Davke od postavk, ki ne bodo preračunane v poslovni izid	-247.989	68.646	0	-18.015	-197.358	0	-197.358
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	16.049.128	11.365.585	4.482.999	6.155	31.903.867	0	31.903.867
– akumulirani finančni prihodki in odhodki zavarovalnih pogodb	-21.076.904	-27.789.296	-282.415	0	-49.148.615	0	-49.148.615
– akumulirani finančni prihodki in odhodki pozavarovalnih pogodb	3.646.017	1.379	0	0	3.647.396	0	3.647.396
– učinek dolžniških instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	36.189.913	39.772.131	5.795.126	6.839	81.764.009	0	81.764.009
– druge postavke	0	0	0	0	0	0	0
Davke od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	-2.709.898	-618.629	-1.029.712	-684	-4.358.923	0	-4.358.923
Prevedbeni popravek kapitala	-36.177	-406.238	0	396.421	-45.994	-1	-45.995
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOSI OBDOBJA PO OBDAVČITVI	18.878.172	10.886.079	4.501.565	411.651	34.677.467	-1	34.677.466
Delež obvladujočih lastnikov	18.894.654	10.920.118	4.501.565	435.311	34.751.648	0	34.751.648
Neobvladujoči delež	-16.482	-34.039	0	-23.660	-74.181	0	-74.181

v EUR

Izkaz poslovnega izida	2022 prilagojeno						
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
Rezultat iz zavarovalnih poslov	52.302.153	15.112.399	2.442.614	0	69.857.166	0	69.857.166
– prihodki iz zavarovalnih storitev	923.531.228	78.086.766	204.984.870	0	1.206.602.864	0	1.206.602.864
– odhodki iz zavarovalnih storitev	-766.045.623	-63.703.911	-202.542.256	0	-1.032.291.790	0	-1.032.291.790
– čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	-105.183.452	729.544	0	0	-104.453.908	0	-104.453.908
Rezultat iz naložbenja	1.517.457	-82.464.791	-954.138	-6.649.239	-88.550.711	-72.790	-88.623.501
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo EOM	10.539.268	15.673.918	485.563	39.147	26.737.896	-62.000	26.675.896
– prihodki iz dividend	3.562.183	1.124.363	0	0	4.686.546	0	4.686.546
– čisti dobički in izgube finančnih naložb	-9.301.799	-96.123.407	-752.462	-6.693.199	-112.870.867	0	-112.870.867
– čiste oslabitve in odprave oslabitev finančnih naložb	-3.774.936	-3.089.254	-681.574	0	-7.545.764	0	-7.545.764
– drugi učinki naložbenja	492.741	-50.411	-5.665	4.813	441.478	-10.790	430.688
Finančni rezultat iz zavarovalnih poslov	-869.166	83.051.634	39.539	0	82.222.007	0	82.222.007
– finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	140.279	83.056.538	39.539	0	83.236.356	0	83.236.356
– finančni rezultat iz pozavarovalnih pogodb	-1.009.445	-4.904	0	0	-1.014.349	0	-1.014.349
Sprememba obveznosti iz finančnih pogodb	0	1	0	0	1	0	1
Prihodki iz upravljanja premoženja	0	6.934.348	0	30.823.282	37.757.630	-289.136	37.468.494
Nepripisljivi stroški poslovanja	-42.956.176	-14.905.711	-2.734.100	-41.146.177	-101.742.164	12.106.751	-89.635.413
Čisti drugi poslovni prihodki in odhodki	-21.544.923	-8.627.976	-840.016	26.331.436	-4.681.479	-9.874.090	-14.555.569
Čisti drugi finančni prihodki in odhodki	-2.435.537	-16.122	160.651	-208.949	-2.499.957	453.844	-2.046.113
Čiste oslabitve in odprave oslabitev nefinančnih sredstev	-818	0	0	0	-818	0	-818
Pripadajoči dobički in izgube naložb v povezane družbe	1.841.505	678	0	0	1.842.183	0	1.842.183
Čisti drugi prihodki in odhodki	-2.157.422	-3.202.085	-1.080	1.130.189	-4.230.398	-2.324.580	-6.554.978
Poslovni izid pred obdavčitvijo	-14.302.927	-4.117.625	-1.886.530	10.280.542	-10.026.540	-1	-10.026.541
Odhodek za davek	2.903.313	1.329.827	526.469	-1.705.502	3.054.107	0	3.054.107
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-11.399.614	-2.787.798	-1.360.061	8.575.040	-6.972.433	-5	-6.972.438
Delež obvladujočih lastnikov	-11.560.040	-2.801.358	-1.360.061	8.883.984	-6.837.475	0	-6.837.475
Neobvladujoči delež	160.426	13.560	0	-308.944	-134.958	0	-134.958

v EUR

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	2022 prilagojeno						
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerezvrščene v poslovni izid	-7.238.881	-2.213.203	427	84.118	-9.367.539	0	-9.367.539
– učinki kapitalskih instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	-10.168.151	-2.941.019	0	0	-13.109.170	0	-13.109.170
– aktuarski dobički in izgube	1.143.828	222.221	427	84.118	1.450.594	0	1.450.594
– drugi čisti dobički in izgube, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerezvrščeni v poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0
Davek od postavk, ki ne bodo prerezvrščene v poslovni izid	1.785.442	505.595	0	0	2.291.037	0	2.291.037
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerezvrščene v poslovni izid	-31.363.408	-4.343.998	-5.739.980	-66.395	-41.513.781	0	-41.513.781
– akumulirani finančni prihodki in odhodki zavarovalnih pogodb	51.674.063	126.728.235	433.279	0	178.835.577	0	178.835.577
– akumulirani finančni prihodki in odhodki pozavarovalnih pogodb	-6.791.054	-1.425	0	0	-6.792.479	0	-6.792.479
– učinek dolžniških instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	-84.089.659	-129.947.204	-7.519.824	-73.035	-221.629.722	0	-221.629.722
– druge postavke	-67.105	0	0	0	-67.105	0	-67.105
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerezvrščene v poslovni izid	7.910.347	-1.123.604	1.346.565	6.640	8.139.948	0	8.139.948
Prevedbeni popravek kapitala	7.543	-61.741	-1	-6.039	-60.238	1	-60.237
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI	-38.594.746	-6.618.942	-5.739.554	11.684	-50.941.558	1	-50.941.557
Delež obvladujočih lastnikov	-38.159.101	-6.701.501	-5.739.554	11.684	-50.588.472	0	-50.588.472
Neobvladujoči delež	-435.645	82.559	0	0	-353.086	0	-353.086

2.9.2 Segmenti poslovanja Zavarovalnice Triglav

v EUR

Izkaz finančnega položaja	31. 12. 2023			31. 12. 2022 prilagojeno		
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	SKUPAJ	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	SKUPAJ
SREDSTVA	1.369.119.087	1.586.767.950	2.955.887.037	1.258.384.787	1.483.830.122	2.742.214.910
Opredmetena osnovna sredstva	60.764.599	7.844.878	68.609.478	61.139.796	7.976.101	69.115.897
Naložbene nepremičnine	43.152.887	274.294	43.427.181	43.095.689	281.484	43.377.173
Pravica do uporabe sredstev	4.356.487	0	4.356.487	3.940.725	0	3.940.725
Neopredmetena sredstva in dobro ime	24.441.317	6.437.832	30.879.149	23.574.598	7.343.311	30.917.910
Odložene terjatve za davek	10.071.867	2.726.371	12.798.238	10.118.611	802.917	10.921.528
Naložbe v odvisne družbe	200.826.677	18.533.689	219.360.367	166.826.654	18.533.689	185.360.343
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	37.218.841	0	37.218.841	37.369.536	0	37.369.536
Finančne naložbe	628.013.043	1.260.431.453	1.888.444.496	696.957.343	1.185.642.470	1.882.599.813
– po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	541.324.405	552.848.289	1.094.172.694	592.272.836	551.060.117	1.143.332.952
– po odplačni vrednosti	4.673.513	138.169.793	142.843.306	18.148.872	133.618.473	151.767.345
– po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	82.015.125	569.413.371	651.428.496	86.535.635	500.963.880	587.499.515
Sredstva iz finančnih pogodb	0	259.624.041	259.624.041	0	234.968.514	234.968.514
– naložbe po odplačni vrednosti	0	86.215.285	86.215.285	0	99.398.021	99.398.021
– naložbe po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	0	169.625.986	169.625.986	0	131.403.313	131.403.313
– terjatve iz finančnih pogodb	0	83.130	83.130	0	398.787	398.787
– denarna sredstva iz finančnih pogodb	0	3.699.640	3.699.640	0	3.768.392	3.768.392
– druga sredstva iz finančnih pogodb	0	0	0	0	0	0
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	763.841	10.194.985	10.958.826	1.323.954	6.071.526	7.395.480
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	305.976.870	0	305.976.870	167.888.159	0	167.888.159
Nekratkoročna sredstva za prodajo	0	0	0	0	0	0
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	9.302.529	0	9.302.529	0	0	0
Druge terjatve	29.019.266	1.488.741	30.508.007	37.351.308	9.244.402	46.595.710
Denar in denarni ustrezniki	12.536.522	19.142.923	31.679.444	6.368.612	12.928.238	19.296.850
Druge sredstva	2.674.341	68.743	2.743.084	2.429.800	37.471	2.467.271
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	1.369.119.086	1.586.767.952	2.955.887.038	1.258.384.787	1.483.830.122	2.742.214.910
Kapital	556.994.740	112.226.378	669.221.118	568.054.385	90.894.760	658.949.145
– osnovni kapital	51.340.540	22.360.852	73.701.392	51.340.540	22.360.852	73.701.392
– kapitalske rezerve	40.344.978	13.067.907	53.412.884	40.344.978	13.067.907	53.412.884
– rezerve iz dobička	438.248.752	45.513.891	483.762.643	419.248.752	45.513.891	464.762.643
– akumulirani drugi vseobsegajoči donos	-19.849.348	-9.660.492	-29.509.840	-25.237.531	-21.071.825	-46.309.356
– zadržani dobički preteklih let	46.762.812	21.428.800	68.191.612	136.545.152	28.111.020	164.656.172
– čisti poslovni izid obračunskega obdobja	147.006	19.515.420	19.662.426	-54.187.505	2.912.915	-51.274.590
Podrejene obveznosti	49.994.402	0	49.994.402	49.941.796	0	49.941.796
Odložene obveznosti za davek	0	0	0	0	0	-1
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	259.624.041	259.624.041	0	234.968.514	234.968.514
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	688.581.223	1.197.092.569	1.885.673.792	551.610.694	1.136.800.573	1.688.411.267
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	4.052.384	0	4.052.384
Rezervacije	11.993.826	2.329.680	14.323.506	10.456.475	6.578.617	17.035.092
Obveznosti iz najemov	4.573.011	0	4.573.011	4.054.668	0	4.054.668
Druge finančne obveznosti	22.767	2	22.769	22.640	0	22.640
Obveznosti za odmerjeni davek od dohodka	0	0	0	9.697.471	0	9.697.471
Druge obveznosti	56.959.118	15.495.282	72.454.400	60.494.274	14.587.659	75.081.933

V izkazu finančnega položaja po poslovnih področjih so vse izkazane postavke nepobotane. V nadaljevanju je prikazana višina bilančne vsote po pobotu.

v EUR

	31. 12. 2023	31. 12. 2022 prilagojeno
Skupna bilančna vsota (nepobotano stanje)	2.955.887.037	2.742.214.910
Medsegmentne terjatve in obveznosti	-10.460.982	-11.440.100
Pobotano stanje	2.945.426.055	2.730.774.810

v EUR

Izkaz poslovnega izida	2023			2022 prilagojeno		
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	SKUPAJ	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	SKUPAJ
Rezultat iz zavarovalnih poslov	37.125.732	23.968.310	61.094.042	21.160.754	15.137.828	36.298.582
– prihodki iz zavarovalnih storitev	709.194.358	66.443.013	775.637.370	628.205.422	61.998.801	690.204.222
– odhodki iz zavarovalnih storitev	-711.516.271	-42.474.703	-753.990.974	-531.673.410	-46.860.972	-578.534.383
– čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	39.447.646	0	39.447.646	-75.371.258	0	-75.371.258
Rezultat iz naložbenja	9.428.055	60.706.670	70.134.725	-3.591.864	-78.018.316	-81.610.180
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo EOM	7.747.149	13.864.061	21.611.210	4.247.679	12.873.306	17.120.984
– prihodki iz dividend	1.851.785	589.749	2.441.534	3.301.187	1.109.037	4.410.224
– čisti dobički in izgube finančnih naložb	-723.332	45.438.112	44.714.780	-7.816.304	-90.737.373	-98.553.677
– čiste oslabitve in odprave oslabitev finančnih naložb	689.654	605.796	1.295.450	-4.118.800	-1.012.744	-5.131.544
– drugi učinki naložbenja	-137.201	208.952	71.751	794.375	-250.543	543.833
Finančni rezultat iz zavarovalnih poslov	-2.905.419	-59.878.679	-62.784.098	-878.996	77.888.291	77.009.295
– finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	-3.015.273	-59.878.679	-62.893.952	-48.574	77.888.291	77.839.717
– finančni rezultat iz pozavarovalnih pogodb	109.854	0	109.854	-830.422	0	-830.422
Prihodki iz upravljanja premoženja	0	2.854.726	2.854.726	0	2.735.182	2.735.182
Nepripisljivi stroški poslovanja	-29.418.654	-9.830.107	-39.248.760	-29.252.285	-10.652.466	-39.904.751
Čisti drugi poslovni prihodki in odhodki	-3.156.264	2.661.234	-495.030	-16.925.685	-7.832.889	-24.758.574
Čisti drugi finančni prihodki in odhodki	-2.706.647	-111.431	-2.818.078	-2.355.961	-180.984	-2.536.945
Čiste oslabitve in odprave oslabitev nefinančnih sredstev	-2.496.338	-6.407	-2.502.745	-1.025.411	-2.894.788	-3.920.199
Pripadajoči dobički in izgube naložb v povezane družbe	15.179.539	3.406.222	18.585.761	30.831.080	3.712.193	34.543.272
Čisti drugi prihodki in odhodki	454.332	286.631	740.963	1.744.292	1.793.018	3.537.310
Poslovni izid pred obdavčitvijo	21.504.336	24.057.169	45.561.505	-294.076	1.687.069	1.392.992
Odhodek za davek	-2.357.330	-4.541.749	-6.899.078	6.306.571	1.225.846	7.532.417
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	19.147.006	19.515.420	38.662.426	6.012.495	2.912.915	8.925.410

v EUR

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	2023			2022 prilagojeno		
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	SKUPAJ	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	SKUPAJ
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi	19.147.006	19.515.420	38.662.426	6.012.495	2.912.915	8.925.410
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	17.040.524	11.406.893	28.447.417	-30.319.765	-6.192.610	-36.512.374
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	2.714.878	-151.939	2.562.939	-6.920.976	-2.056.374	-8.977.350
Aktuarski dobički in izgube	-1.373.424	-220.586	-1.594.009	1.196.820	222.221	1.419.041
Učinki lastniških instrumentov, vrednotenih po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	4.332.776	0	4.332.776	-9.836.905	-2.784.190	-12.621.095
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-244.474	68.646	-175.828	1.719.109	505.594	2.224.703
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	14.325.646	11.558.832	25.884.478	-23.398.788	-4.136.235	-27.535.024
Akumulirani finančni prihodki in odhodki zavarovalnih pogodb	-13.877.650	-23.171.554	-37.049.204	40.127.356	110.975.156	151.102.512
Akumulirani finančni prihodki in odhodki pozavarovalnih pogodb	4.090.372	0	4.090.372	-10.002.491	0	-10.002.491
Učinki dolžniških instrumentov, vrednotenih po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	26.722.093	35.469.170	62.191.263	-59.012.259	-113.776.689	-172.788.948
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-2.609.168	-738.785	-3.347.953	5.488.606	-1.334.702	4.153.904
VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI	36.187.530	30.922.313	67.109.843	-24.307.270	-3.279.695	-27.586.965

2.10 Vpliv geopolitičnih tveganj, spremenjenih gospodarskih razmer in podnebnih sprememb na računovodske izkaze Skupine in Zavarovalnice

Spremenjene makroekonomske razmere, geopolitična tveganja ter učinki podnebnih sprememb so bila osrednja gibanja, ki so imela pomemben vpliv na poslovanje Skupine in Zavarovalnice v letu 2023.

Spremenjene makroekonomske razmere in geopolitična tveganja so na poslovanje Skupine in Zavarovalnice v letu 2023 vplivale predvsem preko gibanj na svetovnih finančnih trgih. Osrednje značilnosti makroekonomskega okolja v letu 2023 so bile povišana inflacija, dvigi obrestnih mer in zniževanje gospodarske rasti. Dvigi obrestnih mer so vplivali na zahtevane donose na dolžniške finančne instrumente in s tem tudi na vrednosti teh naložb na trgu. Učinki sprememb so vplivali predvsem na tržna tveganja Skupine in Zavarovalnice.

Povišana inflacija je v letu 2023 vplivala na rast škodnih zahtevkov iz zavarovalnih pogodb in na povečanje obratovalnih stroškov. Zaradi negotovosti makroekonomskega okolja sta Skupina in Zavarovalnica občutili tudi vse višje stroške pozavarovalne zaščite.

Učinki zgoraj opisanih sprememb na tržna, zavarovalna in kreditna tveganja so podrobneje predstavljena v [poglavju 2.8](#), obvladovanje teh tveganj pa še podrobneje v poslovnem delu poročila.

Poslovno leto 2023 so zaznamovale naravne ujme, predvsem poplave, dolgotrajna sušna obdobja ter pogosta neurja s točo, ki so pomembno višala obseg škod iz zavarovalnih pogodb. Pojavnost in intenzivnost naravnih ujm sta bili v letu 2023 bistveno višji od dolgoletnega povprečja, kar se pripisuje podnebnim spremembam. Pričakujemo, da bo ob nadaljevanju teh gibanj naraščalo povpraševanje po zavarovalnih kritjih, s tem pa tudi potreba po večjem obsegu potrebnih pozavarovalnih kritij. Stroški pozavarovalne zaščite bi v tem primeru rasli, portfelj premoženjskih zavarovanj pa bi postal bolj tvegan, kar bi povečalo potrebo po dodatnem kapitalu.

S podnebnimi spremembami so poleg fizičnih tveganj povezana tudi tveganja prehoda v nizkoogljično gospodarstvo. Ker sektor zavarovalništva ni med sektorji, ki so opredeljeni kot visokoogljični, ne pričakujemo, da bodo ukrepi prehoda neposredno vplivali na poslovanje Skupine in Zavarovalnice, se pa zavedamo svoje odgovornosti spodbujanja k prehodu družbe k nizkoogljičnemu poslovanju. Aktivnosti Skupine in Zavarovalnice na tem področju so podrobneje opisane v [poglavjih 10](#) in [11](#) poslovnega dela tega Letnega poročila.

2.11 Davčna politika

V Skupini Triglav redno pregledujemo in skrbno izvajamo procese za prepoznavanje, vrednotenje, spremljanje in upravljanje davčnih tveganj ter po potrebi angažiramo tudi zunanje davčne svetovalce. Pri procesu upravljanja davčnih obveznosti sledimo strategiji Skupine Triglav, pri čemer dajemo glavni poudarek varnosti in zanesljivosti. Pri sodelovanju z davčnimi organi smo zavezani k preglednosti in odzivnosti, odprtemu in zgodnjemu dialogu. Na vse poizvedbe, informacije ali zahteve se pravočasno odzovemo.

Naše ključne usmeritve na področju davkov so:

- skladnost z davčno zakonodajo in predpisi, ki urejajo davčno področje,
- prilagajanje novim smernicam digitalnega poslovanja ter
- jasnost in preglednost pri komuniciranju davčnih zadev z različnimi deležniki.

Za področje davkov je v Zavarovalnici Triglav odgovorno računovodstvo. Za skladnost z lokalno davčno zakonodajo so odgovorne posamezne članice Skupine Triglav samostojno, o vseh morebitnih davčnih zadevah pa redno poročajo računovodstvu Zavarovalnice Triglav. Davčne stopnje po različnih državah, v katerih poslujejo članice Skupine Triglav, so predstavljene v [poglavju 2.1.4](#).

V nadaljevanju je prikazana višina obračunanih davkov in prispevkov po posameznih vrstah.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Davek od prometa zavarovalnih poslov	67.322.022	60.722.335	55.210.551	49.806.199
Dajatve od prejemkov fizičnih oseb (prispevki in davki delodajalca)	26.816.689	26.151.952	17.041.234	16.004.255
Davek od dohodkov pravnih oseb	23.713.935	25.465.708	19.388.729	20.633.936
Požarna taksa	8.430.325	5.619.234	7.867.386	5.043.587
Davek na dodano vrednost	5.195.391	5.966.859	2.046.545	1.269.293
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	972.013	1.036.726	794.126	742.547
Davek na finančne storitve	647.883	613.045	103.385	104.215
Ostale dajatve	704.090	1.055.105	0	0
Skupaj obračunane dajatve v letu	133.802.348	126.630.964	102.451.956	93.604.032

v EUR

S 1. 1. 2024 je v Sloveniji začel veljati Zakon o minimalnem davku (v nadaljevanju ZMD), ki je bil sprejet na podlagi evropske direktive, ki obravnava minimalno globalno obdavčitev in je del globalnega dogovora pod okriljem Organizacije za ekonomsko sodelovanje in razvoj (OECD). Namen minimalnega davka je zagotoviti globalno minimalno obdavčitev dobička velikih mednarodnih in domačih skupin s 15-% minimalno davčno stopnjo.

Prvi obračun povrhnjega davka in informativni obrazec za leto 2024 bo morala Zavarovalnica predložiti v roku 18 mesecev po poteku koledarskega leta 2024, torej do 30. 6. 2026. Učinke ZMD na davčno politiko in davčne obveznosti Skupine in Zavarovalnice še ocenjujemo.

2.12 Vpliv novih ali spremenjenih standardov na pripravo računovodskih izkazov

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi konsolidiranih in ločenih računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi konsolidiranih in ločenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Triglav za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022. Izjema so na novo sprejeti oz. spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2023 ali pozneje in so predstavljeni v nadaljevanju.

Spremembe obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU:

Novi MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe

UOMRS je novi standard objavil 18. 5. 2017. S spremembami MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, ki jih je UOMRS izdal 25. 6. 2020, je bil datum začetka uporabe MSRP 17 preložen za dve leti, na letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje. Spremembe, izdane 25. 6. 2020, so poleg tega uvedle poenostavitve in razlage nekaterih zahtev standarda ter zagotovile dodatno pomoč pri prvi uporabi MSRP 17.

Novi MSRP 17 zahteva merjenje zavarovalnih obveznosti po trenutni vrednosti izpolnjevanja in prinaša enotnejšo metodo merjenja in predstavitev za vse zavarovalne pogodbe. Namen zahtev novega standarda je zagotoviti dosledno in na načelih temelječe obračunavanje zavarovalnih pogodb.

MSRP 17 nadomešča MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in z njim povezana pojasnila.

Hkrati z novim MSRP 17 za zavarovalnice, ki so uveljavljale začasno oprostitev uporabe MSRP 9, v veljavo vstopa tudi ta standard.

Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov

Spremembe standarda je UOMRS izdal 12. 2. 2021. Obravnavajo razkritje računovodskih usmeritev in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje.

Spremembe MRS 1 zahtevajo, da podjetja namesto svojih pomembnih računovodskih usmeritev razkrijejo svoje bistvene računovodske usmeritve. Vsebujejo napotke in primere za pomoč pripravljavcem pri odločanju, katere računovodske usmeritve naj razkrijejo v svojih računovodskih izkazih.

Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake

Spremembe standarda, ki jih je UOMRS izdal 12. 2. 2021, veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje, in obravnavajo opredelitev računovodskih ocen.

Spremembe se osredotočajo na računovodske ocene in podajajo napotke, kako razlikovati med računovodskimi usmeritvami in računovodskimi ocenami.

Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička

Spremembe standarda, ki jih je UOMRS izdal 6. 5. 2021, veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje in obravnavajo odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamezne transakcije.

V skladu s spremembami oprostitev od uporabe ob začetnem pripoznanju ne velja za posle, pri katerih ob začetnem pripoznanju nastanejo tako odbitne kot tudi obdavčljivečasne razlike, katerih posledica je pripoznanje odloženih terjatev in obveznosti za davek v enakem znesku.

Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička

Spremembe standarda je UOMRS izdal 23. 5. 2023. Obravnavajo vzorčna pravila drugega stebra mednarodne davčne reforme in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje.

Spremembe uvajajo začasno izjemo pri obračunavanju odloženega davka, ki izhaja iz jurisdikcij, ki izvajajo globalna davčna pravila, in zahteve glede razkritja izpostavljenosti podjetja davku na dobiček, ki izhaja iz reforme, zlasti preden začne veljati zakonodaja, ki pravila uveljavlja.

Vpliv sprememb obstoječih standardov na računovodske izkaze Skupine in Zavarovalnice

Sprejetje novih računovodskih standardov MSRP 17 in MSRP 9 je pomembno vplivalo na konsolidirane in ločene računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav. Pojasnila v zvezi s prehodom so vključena v [poglavje 2.6.](#)

Sprejeti standardi in spremembe obstoječih standardov, ki bodo stopili v veljavo na poznejši datum in ki jih Skupina in Zavarovalnica ne uporabljata v svojih računovodskih izkazih

Na dan odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je EU sprejela, vendar še niso stopile v veljavo:

Spremembe MSRP 16 – Najemi

Spremembe standarda obravnavajo obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2024 ali pozneje.

Spremembe MSRP 16 od prodajalca oz. najemnika zahtevajo poznejše merjenje obveznosti iz najema, ki izhajajo iz povratnega najema, in sicer tako, da prodajalec oz. najemnik ne pripozna nobenega zneska dobička ali izgube, ki se nanaša na pravico do uporabe, ki jo obdrži. Nove zahteve prodajalcu oz. najemniku ne preprečujejo, da v poslovnem izidu pripozna dobiček ali izgubo v zvezi z delno ali popolno odpovedjo najema.

Vpliv novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki bodo stopili v veljavo na poznejši datum, na računovodske izkaze Skupine in Zavarovalnice

Ocenjujemo, da sprejeta sprememba MSRP 16 ne bo pomembno vplivala na konsolidirane in ločene računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Za zdaj se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS), z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov.

Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov

Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2024 ali pozneje, in obravnavajo razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne ter nekratkoročne obveznosti z zavezami.

Spremembe, ki so bile izdane januarja 2020, zagotavljajo splošnejši pristop k razvrstitvi obveznosti po MRS 1 na podlagi pogodbenih dogovorov, veljavnih na datum poročanja. Spremembe, ki so bile izdane oktobra 2022, pojasnjujejo, kako pogoji, ki jih mora podjetje izpolniti v dvanajstih mesecih po poročevalskem obdobju, vplivajo na razvrstitev obveznosti, in določajo, da je treba obe spremembi uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje.

Spremembe MRS 7 – Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja

Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2024 ali pozneje, in obravnavajo dobaviteljske finančne dogovore.

Spremembe dodajajo zahteve glede razkritja in „smerokaze“ znotraj obstoječih zahtev glede razkritja, da bi se zagotovile kvalitativne in kvantitativne informacije o dobaviteljskih finančnih dogovorih.

Spremembe MRS 21 – Vplivi sprememb deviznih tečajev

Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2025 ali pozneje, in obravnavajo pomanjkanje zamenljivosti valute.

Spremembe dajejo navodila za določanje, kdaj je valuta zamenljiva in kako določiti devizni tečaj, kadar valuta ni zamenljiva.

Spremembe MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov

Dopolnilo standarda velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016 ali pozneje. Evropska komisija je sklenila, da postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ne bo pričela ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije.

Cilj standarda je podjetjem, ki MSRP uporabljajo prvič in ki zakonsko predpisane odloge plačila računov trenutno pripoznavajo v skladu s prejšnjimi SSRN, omogočiti, da ob prehodu na MSRP takšno pripoznavanje nadaljujejo.

Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige

Spremembe standarda obravnavajo prodajo in prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe. Datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do konca raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo.

Spremembe se nanašajo na razhajanje zahtev po MRS 28 in MSRP 10 ter pojasnjujejo, da je obseg pripoznavanja dobička oz. izgube pri poslu s pridruženim podjetjem ali pri skupnem podvigu odvisen od tega, ali prodana oz. prispevana sredstva predstavljajo poslovni subjekt.

Vpliv novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki jih EU še ni sprejela, na računovodske izkaze Skupine in Zavarovalnice

Poslovodstvo predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na ločene in konsolidirane računovodske izkaze Skupine in Zavarovalnice.

3. Pojasnila k posameznim pomembnim postavkam računovodskih izkazov

3.1 Zavarovalni posli

3.1.1 Predpostavke in računovodske ocene, uporabljene pri vrednotenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

Diskontne stopnje

V skladu z MSRP 17, ki opredeljuje določitev diskontnih krivulj, ki čim bolj odražajo tržne pogoje, in uporabo tržnih podatkov, so diskontne krivulje določene na podlagi pogojev, ki veljajo tudi po uredbi Solventnosti II. MSRP 17 predpisuje določitev diskontnih krivulj, ki čim bolj odražajo tržne razmere, z uporabo tržnih podatkov. Podobno so ta merila za določitev krivulj sprejeta tudi v uredbi Solventnosti II. EIOPA je odgovorna za zagotavljanje preglednosti metodologije za diskontno krivuljo uredbe Solventnosti II, pri čemer upošteva poudarek MSRP 17 na usklajenosti tržnih podatkov. Pristop uporabe Solventnosti II kot podlage za določitev diskontne krivulje ne le povečuje preglednost, ampak omogoča tudi neposredno primerjavo med tehničnimi določbami Solventnosti II in MSRP 17, vključno s pozavarovanimi deli. Dodatna prednost je, da to zagotavlja primerljivost med zavarovalno-tehničnimi rezervacijami Solventnosti II in MSRP 17 ter njihovim pozavarovanim delom.

Diskontna krivulja oz. časovna struktura obrestnih mer se na ravni Zavarovalnice in Skupine določi po pristopu »od spodaj navzgor«. Pri tem se najprej določi netvegana časovna struktura obrestnih mer, kasneje se ji doda še premija za nelikvidnost.

Zahteve standarda MSRP 17 določajo tudi pripravo netvegane časovne strukture obrestnih mer, ki se prilagodi premiji za nelikvidnost. Premija za nelikvidnost odraža pribitek na netvegano diskontno krivuljo, ki nosi stroške ali premijo nelikvidnih tržnih razmer.

Krivulje netvegane obrestne mere se uporabljajo za vsa sredstva in obveznosti premoženjskih zavarovanj v Skupini, razen za obveznosti Zavarovalnice, ki se izplačujejo kot rente. Ker so pri obveznostih premoženjskih zavarovanj Zavarovalnice dovolj pomembne, se obravnavajo ločeno. Pri teh obveznostih se uporablja 100-odstotna premija za nelikvidnost, ki ustreza krivuljam netvegane obrestne mere s prilagoditvijo za nestanovitnost, ki jih objavlja EIOPA.

		31. 12. 2022				
		1 leto	5 let	10 let	20 let	30 let
Življenjska zavarovanja	Netvegani donos	3,18 %	3,13 %	3,09 %	2,77 %	2,73 %
	Premija za nelikvidnost	0,06 %–0,26 %	0,06 %–0,26 %	0,07 %–0,27 %	0,06 %–0,26 %	0,05 %–0,21 %
Premoženjska zavarovanja	Netvegani donos	3,18 %	3,13 %	3,09 %	2,77 %	2,73 %
	Premija za nelikvidnost	0,19 %	0,19 %	0,19 %	0,19 %	0,16 %

		31. 12. 2023				
		1 leto	5 let	10 let	20 let	30 let
Življenjska zavarovanja	Netvegani donos	3,36 %	2,32 %	2,39 %	2,41 %	2,53 %
	Premija za nelikvidnost	0,08 %–0,33 %	0,08 %–0,33 %	0,08 %–0,33 %	0,09 %–0,35 %	0,08 %–0,30 %
Premoženjska zavarovanja	Netvegani donos	3,36 %	2,32 %	2,39 %	2,41 %	2,53 %
	Premija za nelikvidnost	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,17 %

Ocene prihodnjih denarnih tokov pri izpolnitvi

Vsi prihodnji denarni tokovi znotraj pogodbenih meja vsake skupine pogodb so vključeni v model merjenja vsake skupine pogodb v okviru MSRP 17. Projekcija denarnih tokov, ki se uporablja za izračun najboljše ocene sredstev in obveznosti življenjskih in premoženjskih zavarovanj, vsebuje vse ustrezne denarne tokove, ki so potrebni za poravnavo obveznosti do imetnikov polic in drugih upravičencev iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb. Denarni tokovi so pri življenjskih zavarovanjih predvideni za vsako zavarovalno pogodbo posebej. Denarni tokovi pri premoženjskih zavarovanjih se predvidevajo na ravni portfelja in kohorte. Denarni tokovi, ki sestavljajo sredstva in obveznosti življenjskih in neživljenjskih zavarovanj, vključujejo denarne pritoke, ki vključujejo prihodnja plačila zavarovalnih in pozavarovalnih premij, in druge prihodke, razen prihodkov od naložb, ter denarne odtoke, ki vključujejo prihodnja izplačila upravičenim imetnikom polic in upravičencem, plačila stroškov in druga plačila v zvezi z zavarovalnimi obveznostmi.

Pri pogodbah življenjskega zavarovanja negotovost pri ocenjevanju prihodnjih izplačil škod in upravičenj ter prihodkov od premij izhaja predvsem iz nepredvidljivosti dolgoročnih sprememb stopenj umrljivosti, sprememb v vedenju imetnikov polic ter negotovosti glede prihodnjih stopenj inflacije in rasti stroškov.

Pri pogodbah premoženjskega zavarovanja in pozavarovanja izhaja negotovost pri ocenjevanju prihodnjih izplačil škod in upravičenj

ter prihodkov od premij predvsem iz velikih in katastrofalnih škod, inflacije in sprememb v vzorcih izplačevanja škod. Predpostavlja se, da so pretekla opažanja in poznavanje prihodnjih trendov v sestavi portfelja reprezentativni za projekcijo denarnih tokov za večino portfelja premoženjskih zavarovanj. Kadar ta predpostavka ni ustrezna, je treba uporabiti aktuarsko presojo.

Predpostavke, uporabljene za ocene prihodnjih denarnih tokov, se ponovno ocenijo vsaj enkrat letno in po potrebi prilagodijo.

Pomembnejše uporabljene metode in predpostavke so obravnavane v nadaljevanju.

Umrljivost

Če na voljo ni dovolj notranjih podatkov o umrljivosti, predpostavke o najboljši oceni umrljivosti temeljijo na preteklih izkušnjah zavarovalnice in najnovjših državnih tablicah umrljivosti prebivalstva ter so izražene kot odstotek državnih tablic umrljivosti prebivalstva.

Za Zavarovalnico so stopnje umrljivosti izpeljane na podlagi lastnih izkušenj v zadnjih petih letih, saj je razpoložljiva količina internih podatkov o umrljivosti zadostna. Jakosti umrljivosti za posamezne starostne skupine so bile izpeljane z združitvijo dveh virov (podatkov iz portfelja in podatkov o prebivalstvu) o številu umrlih in številu izpostavljenih tveganju smrti. Za starostne skupine s pomanjkljivimi podatki iz portfelja so imeli večjo težo podatki o prebivalstvu.

Kadar so podatki iz portfelja dovolj obsežni, so bili uporabljeni samo interni podatki. Za zgornje mejne starosti, pri katerih internih podatkov ali podatkov o prebivalstvu ni na voljo, je bila izvedena ekstrapolacija z izbrano formulo.

Dva osnovna dejavnika tveganja, uporabljena za razvrščanje v skupine, sta starost in spol. Na podlagi preteklih analiz imata ta dva parametra največji vpliv na ugotovljeno umrljivost.

Razvrstitev portfelja življenjskih zavarovanj v skupine po umrljivosti in uporabljene predpostavke o umrljivosti so predstavljene v naslednji preglednici.

Skupina	% državnih tablic umrljivosti prebivalstva
Življenjska zavarovanja za primer doživetja, rentna (faza varčevanja) in rizična zavarovanja	50–130 %
Življenjska zavarovanja za primer smrti	60–100 %
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	45–65 %

Vsaka od teh treh skupin zagotavlja zadostno količino podatkov. Tega ne bi bilo mogoče doseči s podrobnejšim razvrščanjem v skupine. Metode, uporabljene za izpeljavo predpostavk o umrljivosti, se v preteklem letu niso spremenile.

Predčasne prekinitve

Ocena stopnje predčasne prekinitve pogodb temelji na analizi predčasnih prekinitiv v družbi v preteklih letih.

V analizi so predčasne prekinitve opredeljene kot prenehanje plačevanja premije, kar vključuje te primere:

- odpoved,
- odkup in
- kapitalizacija.

Prva dva primera se obravnavata skupaj kot odkup, zato so bile izpeljane ločene stopnje za odkupe in kapitalizacije.

Osnovni dejavnik tveganja, ki se uporablja za razvrščanje v skupine, je zavarovalno leto.

Analiza predčasnih prekinitiv pogodb je bila izvedena za različne skupine zavarovalnih produktov. Dejanske stopnje predčasne prekinitve iz prejšnjih let so bile primerjane za različne skupine zavarovalnih produktov, da bi ugotovili, v katerih skupinah so bile v preteklosti podobne stopnje predčasne prekinitve, tako da je podobne stopnje predčasne prekinitve mogoče pričakovati tudi v prihodnje. Skupine so bile

izbrane tako, da je bilo za vsako skupino na voljo dovolj podatkov in da so imeli vsi zavarovalni produkti, vključeni v določeno skupino, podobno statistiko preteklih stopenj predčasne prekinitve. Metode, uporabljene za izpeljavo predpostavk o odkupu in kapitalizaciji, se v preteklem letu niso spremenile.

Odhodki

Ocene prihodnjih odhodkov v zvezi z izpolnjevanjem pogodb, ki sodijo v področje uporabe MSRP 17, pri življenjskih in premoženjskih zavarovanjih so bile narejene na podlagi predpostavk o tekočih odhodkih, prilagojenih za inflacijo. Predpostavke o odhodkih so bile določene na podlagi računovodskih odhodkov Zavarovalnice iz preteklih let, ocenjenih računovodskih odhodkov iz tekočega poslovnega načrta in statistike portfelja.

Odhodki zajemajo odhodke, ki se lahko neposredno pripišejo skupinam pogodb, analizirani in modelirani pa so bili posebej za klasična in naložbena zavarovanja.

Predpostavka o inflaciji odhodkov je bila določena na podlagi objavljenih podatkov o napovedi inflacije Mednarodnega denarnega sklada in drugih javno dostopnih podatkov, prilagojenih lastnim izkušnjam zavarovalnice.

Predpostavka o inflaciji odhodkov je bila določena kot vektor (različne stopnje rasti odhodkov skozi leta), medtem ko je bila v projekcijah iz prejšnjih let določena kot konstantna stopnja. Metode, uporabljene za izpeljavo drugih predpostavk o odhodkih, se v preteklem letu niso spremenile.

Ocene prihodnjih odhodkov v zvezi z izpolnjevanjem pogodb, ki sodijo v področje uporabe MSRP 17, pri premoženjskih zavarovanjih so bile narejene na ravni portfelja na podlagi predpostavk o tekočih odhodkih in po potrebi prilagojene za inflacijo. Prihodnja inflacija je prav tako izpeljana iz podatkov o napovedi inflacije Mednarodnega denarnega sklada, vendar je po potrebi dopolnjena z napovedmi lokalnih statističnih uradov in drugih priznanih virov z uporabo aktuarske presoje.

Odhodki zajemajo računovodske odhodke zavarovalnice iz preteklih let, ki se lahko neposredno pripišejo skupinam pogodb.

Prilagoditev za tveganje

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja je nadomestilo, ki je potrebno za kritje negotovosti glede višine in časovne dinamike denarnih tokov, ki izhajajo iz nefinančnih tveganj pri izpolnjevanju zavarovalne pogodbe.

Prilagoditev za tveganje pri življenjskih zavarovanjih se izračuna na ravni police in nato sešteje za vsako obračunsko enoto (pristop od spodaj navzgor), pri čemer se s poenostavljenim lineariziranim pristopom omogoči doseganje koristi razpršitve tveganja na ravni portfelja. Metoda stroškov kapitala je bila uporabljena za izpeljavo prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja na ravni police. Pri tem so letne kapitalske zahteve (v skladu z vnaprej določeno 95-odstotno stopnjo zaupanja) predvidene za vsa prihodnja leta do izteka polic. Tako je prilagoditev za tveganje izražena kot pričakovana sedanja vrednost

letnih stroškov kapitala, izračunana z uporabo 6-odstotne stopnje stroškov kapitala za predvidene letne kapitalske zahteve.

Višina izračunane prilagoditve za tveganje ustreza 64,2-odstotni stopnji zaupanja (2022: 65,2 odstotni stopnji) za obdobje izteka portfelja.

Metoda, uporabljena za določitev prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, se v preteklem letu ni spremenila.

Prilagoditev za tveganje pri premoženjskih zavarovanjih je bila izračunana na ravni poslovnih področij po Solventnosti II in nato pripisana portfeljem zavarovalnih pogodb. Izračunana je ločeno za obveznosti za nastale zahtevke in obveznosti za preostalo kritje.

Pri izračunu prilagoditve za tveganje za obveznosti za nastale zahtevke se uporabljajo tehnike samovzorčenja na škodnih trikotnikih homogenih skupin, ki ustrezajo izračunu rezervacij za nastale, a še neprijavljene škode. Predpostavljamo, da je razpršenost iz direktive Solventnosti II ustrezna za neživiljenjska zavarovanja, in jo uporabljamo za razporeditev prilagoditve za tveganje na portfelje. Tvegana vrednost se upošteva kot ustrezna mera tveganja.

Prilagoditev za tveganje za obveznosti za preostalo kritje temelji na kapitalski zahtevi Solventnosti II za zavarovalne podmodule premoženjskih tveganj: tveganje premij, tveganje predčasnih prekinitev in tveganje katastrof. Predpostavlja se, da standardna formula ustrezno zajame tveganja in razpršenost med poslovnimi področji, zato se njeni parametri, skupaj s prilagajanjem na ustrezen interval zaupanja, uporabijo za razporeditev prilagoditve za tveganja na portfelje.

Rezervacije, izračunane kot rente premoženjskih obveznosti Zavarovalnice za nastale škode, so dovolj pomembne, da se njihova prilagoditev za tveganje ovrednoti ločeno od drugih vrst denarnih tokov.

Izračuna se za obe obveznosti: za prijavljene in za neprijavljene, a nastale rente. Izračun obveznosti za prijavljene rente temelji tudi na kapitalski zahtevi Solventnosti II in njenih parametroh skupaj s predpostavko, da tveganja, upoštevana v izračunu, sledijo normalni porazdelitvi. Za drugo vrsto se predpostavlja, da je za vrednotenje primerna metoda pogostosti in resnosti. Za izpeljavo prilagoditve za tveganje za izbrani interval zaupanja se nato uporabijo tehnike samovzorčenja in mera tvegane vrednosti.

Prilagoditve za tveganje pri pozavarovalnih pogodbah so izpeljane na podlagi njihovih neposrednih poslov, ki so podlaga, in aktivnih pozavarovalnih pogodb ob upoštevanju posebnosti tveganj, prenesenih na pozavarovatelje, in oblike pozavarovalnih pogodb, ki jih ima zavarovalnica.

Pristop izračuna je za leto 2023 ostal enak za premoženjska zavarovanja v Skupini, vendar je bil 85-odstotni interval, izbran v letu 2022, znižan na 75 odstotkov, z izjemo TZZ, kjer je izbrani interval za leto 2023 80 odstotkov ali za nekatere produkte 90 odstotkov. Brez te spremembe bi bil rezultat Skupine nižji za 11,6 milijona evrov, rezultat Zavarovalnice pa bi bil nižji za 8,55 milijona evrov.

3.1.2 Sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Prikaz sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	1.858.818	1.858.818	10.234.160	0	0	10.234.160	0	900	900	12.093.878
Sredstva za preostalo kritje	0	3.635.220	3.635.220	17.456.327	0	0	17.456.327	0	1.894	1.894	21.093.441
Sredstva za nastale škode	0	-1.776.402	-1.776.402	-7.222.167	0	0	-7.222.167	0	-994	-994	-8.999.563
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	49.731.393	930.853.323	980.584.716	759.807.417	556.131.832	1.098	1.315.940.347	3.431.906	30.690.635	34.122.541	2.330.647.604
Obveznosti za preostalo kritje	49.746.334	136.365.752	186.112.086	743.053.028	545.627.793	1.098	1.288.681.919	2.882.205	1.136.635	4.018.840	1.478.812.845
Obveznosti za nastale škode	-14.941	794.487.571	794.472.630	16.754.389	10.504.039	0	27.258.428	549.701	29.554.000	30.103.701	851.834.759
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	49.731.393	928.994.505	978.725.898	749.573.257	556.131.832	1.098	1.305.706.187	3.431.906	30.689.735	34.121.641	2.318.553.726
Čiste obveznosti za preostalo kritje	49.746.334	132.730.532	182.476.866	725.596.701	545.627.793	1.098	1.271.225.592	2.882.205	1.134.741	4.016.946	1.457.719.404
Čiste obveznosti za nastale škode	-14.941	796.263.973	796.249.032	23.976.556	10.504.039	0	34.480.595	549.701	29.554.994	30.104.695	860.834.322

v EUR

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	6.975.879	6.975.879	6.158.015	3.830	0	6.161.845	0	0	0	13.137.724
Sredstva za preostalo kritje	0	9.053.491	9.053.491	11.771.432	3.830	0	11.775.262	0	0	0	20.828.753
Sredstva za nastale škode	0	-2.077.612	-2.077.612	-5.613.417	0	0	-5.613.417	0	0	0	-7.691.029
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	49.817.786	751.515.500	801.333.286	759.358.382	480.181.126	1.198	1.239.540.706	17.709.186	25.745.307	43.454.493	2.084.328.485
Obveznosti za preostalo kritje	50.923.974	136.243.498	187.167.472	741.944.369	471.071.413	1.198	1.213.016.980	17.374.958	-876.886	16.498.072	1.416.682.524
Obveznosti za nastale škode	-1.106.188	615.272.002	614.165.814	17.414.013	9.109.713	0	26.523.726	334.228	26.622.193	26.956.421	667.645.961
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	49.817.786	744.539.621	794.357.407	753.200.367	480.177.296	1.198	1.233.378.861	17.709.186	25.745.307	43.454.493	2.071.190.761
Čiste obveznosti za preostalo kritje	50.923.974	127.190.007	178.113.981	730.172.937	471.067.583	1.198	1.201.241.718	17.374.958	-876.886	16.498.072	1.395.853.771
Čiste obveznosti za nastale škode	-1.106.188	617.349.614	616.243.426	23.027.430	9.109.713	0	32.137.143	334.228	26.622.193	26.956.421	675.336.990

v EUR

PRIKAZ KATEGORIJ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premiij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premiij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premiij (PAA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	1.858.818	1.858.818	10.234.160	0	0	10.234.160	0	900	900	12.093.878
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	0	1.938.268	1.938.268	91.500.121	0	0	91.500.121	0	1.264	1.264	93.439.653
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	0	-79.450	-79.450	-10.966.798	0	0	-10.966.798	0	-364	-364	-11.046.612
Pogodbena storitvena marža	0	0	0	-70.299.163	0	0	-70.299.163	0	0	0	-70.299.163
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	49.731.393	930.853.323	980.584.716	759.807.417	556.131.832	1.098	1.315.940.348	3.431.906	30.690.635	34.122.541	2.330.647.605
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	29.505.731	883.939.792	913.445.523	698.960.899	443.299.649	1.099	1.142.261.647	2.127.826	26.346.725	28.474.551	2.084.181.721
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	3.528.310	46.913.531	50.441.841	9.405.727	12.915.268	0	22.320.995	1.211.419	4.343.910	5.555.329	78.318.165
Pogodbena storitvena marža	16.697.355	0	16.697.355	51.440.791	99.916.915	0	151.357.706	92.661	0	92.661	168.147.722
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	49.731.393	928.994.505	978.725.898	749.573.257	556.131.832	1.098	1.305.706.188	3.431.906	30.689.735	34.121.641	2.318.553.727
Čiste obveznosti iz sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov	29.505.731	882.001.524	911.507.255	607.460.778	443.299.649	1.099	1.050.761.526	2.127.826	26.345.461	28.473.287	1.990.742.068
Čiste obveznosti iz prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	3.528.310	46.992.981	50.521.291	20.372.525	12.915.268	0	33.287.793	1.211.419	4.344.274	5.555.693	89.364.777
Čiste obveznosti iz pogodbene storitvene marže	16.697.355	0	16.697.355	121.739.954	99.916.915	0	221.656.869	92.661	0	92.661	238.446.885

v EUR

PRIKAZ KATEGORIJ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premiij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premiij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premiij (PAA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	6.975.879	6.975.879	6.158.015	3.830	0	6.161.845	0	0	0	13.137.724
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	0	7.102.274	7.102.274	61.419.381	38.686	0	61.458.067	0	0	0	68.560.341
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	0	-126.395	-126.395	-6.668.450	-15.617	0	-6.684.067	0	0	0	-6.810.462
Pogodbena storitvena marža	0	0	0	-48.592.916	-19.239	0	-48.612.155	0	0	0	-48.612.155
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	49.817.786	751.515.500	801.333.286	759.358.382	480.181.126	1.198	1.239.540.706	17.709.186	25.745.307	43.454.493	2.084.328.485
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	27.876.324	699.587.722	727.464.046	697.329.004	401.274.871	1.198	1.098.605.073	16.624.193	22.898.394	39.522.587	1.865.591.706
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	5.736.862	51.927.778	57.664.640	10.393.700	9.020.721	0	19.414.421	991.675	2.846.913	3.838.588	80.917.649
Pogodbena storitvena marža	16.204.601	0	16.204.601	51.635.678	69.885.534	0	121.521.212	93.318	0	93.318	137.819.131
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	49.817.786	744.539.621	794.357.407	753.200.367	480.177.296	1.198	1.233.378.861	17.709.186	25.745.307	43.454.493	2.071.190.761
Čiste obveznosti iz sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov	27.876.324	692.485.448	720.361.772	635.909.623	401.236.185	1.198	1.037.147.006	16.624.193	22.898.394	39.522.587	1.797.031.365
Čiste obveznosti iz prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	5.736.862	52.054.173	57.791.035	17.062.150	9.036.338	0	26.098.488	991.675	2.846.913	3.838.588	87.728.111
Čiste obveznosti iz pogodbene storitvene marže	16.204.601	0	16.204.601	100.228.594	69.904.773	0	170.133.367	93.318	0	93.318	186.431.286

Prikaz sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslужka (VFA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	763.841	763.841	10.194.985	0	10.194.985	10.958.826
Sredstva za preostalo kritje	0	1.646.202	1.646.202	17.409.858	0	17.409.858	19.056.059
Sredstva za nastale škode	0	-882.361	-882.361	-7.214.873	0	-7.214.873	-8.097.234
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	46.899.751	641.681.473	688.581.223	665.247.135	531.845.434	1.197.092.569	1.885.673.792
Obveznosti za preostalo kritje	46.930.431	122.949.760	169.880.191	651.205.674	521.653.352	1.172.859.026	1.342.739.217
Obveznosti za nastale škode	-30.680	518.731.713	518.701.033	14.041.461	10.192.082	24.233.543	542.934.576
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	46.899.751	640.917.632	687.817.382	655.052.150	531.845.434	1.186.897.584	1.874.714.966
Čiste obveznosti za preostalo kritje	46.930.431	121.303.558	168.233.989	633.795.816	521.653.352	1.155.449.168	1.323.683.158
Čiste obveznosti za nastale škode	-30.680	519.614.074	519.583.394	21.256.334	10.192.082	31.448.416	551.031.810

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslужka (VFA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	1.323.954	1.323.954	6.071.526	0	6.071.526	7.395.480
Sredstva za preostalo kritje	0	6.312.256	6.312.256	11.591.499	0	11.591.499	17.903.755
Sredstva za nastale škode	0	-4.988.302	-4.988.302	-5.519.973	0	-5.519.973	-10.508.274
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	46.524.097	505.086.597	551.610.694	675.841.966	460.958.607	1.136.800.573	1.688.411.267
Obveznosti za preostalo kritje	47.674.099	108.370.360	156.044.459	660.752.136	452.122.656	1.112.874.793	1.268.919.252
Obveznosti za nastale škode	-1.150.002	396.716.237	395.566.234	15.089.830	8.835.951	23.925.781	419.492.015
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	46.524.097	503.762.643	550.286.740	669.770.440	460.958.607	1.130.729.047	1.681.015.787
Čiste obveznosti za preostalo kritje	47.674.099	102.058.104	149.732.203	649.160.637	452.122.656	1.101.283.294	1.251.015.497
Čiste obveznosti za nastale škode	-1.150.002	401.704.539	400.554.536	20.609.803	8.835.951	29.445.754	430.000.289

v EUR

PRIKAZ KATEGORIJ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslужka (VFA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	763.841	763.841	10.194.985	0	10.194.985	10.958.826
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	0	775.800	775.800	91.393.420	0	91.393.420	92.169.220
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	0	-11.959	-11.959	-10.955.818	0	-10.955.818	-10.967.777
Pogodbena storitvena marža	0	0	0	-70.242.617	0	-70.242.617	-70.242.617
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	46.899.751	641.681.473	688.581.223	665.247.135	531.845.434	1.197.092.569	1.885.673.792
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	27.750.727	615.368.010	643.118.737	616.772.681	420.738.303	1.037.510.984	1.680.629.721
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	3.416.816	26.313.463	29.730.279	7.823.404	12.358.498	20.181.902	49.912.181
Pogodbena storitvena marža	15.732.207	0	15.732.207	40.651.050	98.748.633	139.399.683	155.131.890
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	46.899.751	640.917.632	687.817.382	655.052.150	531.845.434	1.186.897.584	1.874.714.966
Čiste obveznosti iz sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov	27.750.727	614.592.210	642.342.937	525.379.261	420.738.303	946.117.564	1.588.460.501
Čiste obveznosti iz prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	3.416.816	26.325.422	29.742.238	18.779.222	12.358.498	31.137.720	60.879.958
Čiste obveznosti iz pogodbene storitvene marže	15.732.207	0	15.732.207	110.893.667	98.748.633	209.642.300	225.374.507

v EUR

PRIKAZ KATEGORIJ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslужka (VFA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	1.323.954	1.323.954	6.071.526	0	6.071.526	7.395.480
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	0	1.998.015	1.998.015	60.989.285	0	60.989.285	62.987.300
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	0	-674.061	-674.061	-6.625.874	0	-6.625.874	-7.299.935
Pogodbena storitvena marža	0	0	0	-48.291.885	0	-48.291.885	-48.291.885
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	46.524.097	505.086.597	551.610.694	675.841.966	460.958.607	1.136.800.573	1.688.411.267
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	25.573.799	472.864.224	498.438.023	623.125.921	384.147.781	1.007.273.702	1.505.711.725
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	5.589.997	32.222.373	37.812.370	9.048.978	8.485.625	17.534.603	55.346.973
Pogodbena storitvena marža	15.360.300	0	15.360.300	43.667.068	68.325.201	111.992.268	127.352.569
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	46.524.097	503.762.643	550.286.740	669.770.440	460.958.607	1.130.729.047	1.681.015.787
Čiste obveznosti iz sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov	25.573.799	470.866.209	496.440.008	562.136.636	384.147.781	946.284.417	1.442.724.425
Čiste obveznosti iz prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	5.589.997	32.896.434	38.486.431	15.674.852	8.485.625	24.160.477	62.646.908
Čiste obveznosti iz pogodbene storitvene marže	15.360.300	0	15.360.300	91.958.953	68.325.201	160.284.153	175.644.454

3.1.3 Prihodki in odhodki iz zavarovalnih pogodb, pripoznani v izkazu poslovnega izida in v drugem vseobsegajočem donosu

Prihodki in odhodki iz zavarovalnih pogodb Skupine Triglav

ČLENITEV PRIHODKOV IN ODHODKOV IZ ZAVAROVALNIH POGODB V LETU 2023	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	
Prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida											
Prihodki iz naslova spremembe obveznosti za preostalo kritje	27.508.215	0	27.508.215	42.647.161	19.715.979	0	62.363.140	2.319.006	0	2.319.006	92.190.361
Pričakovani denarni tokovi iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	14.390.842	0	14.390.842	21.837.544	7.076.811	0	28.914.355	1.859.896	0	1.859.896	45.165.093
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu ob prenosu storitev zavarovalnih pogodb	10.299.188	0	10.299.188	18.676.371	10.753.517	0	29.429.888	65.279	0	65.279	39.794.355
Sprostitev prilagoditve za nefinančna tveganja za iztekla tveganja	2.818.185	0	2.818.185	2.075.356	1.328.144	0	3.403.500	393.831	0	393.831	6.615.516
Drugo	0	0	0	57.890	557.507	0	615.397	0	0	0	615.397
Prihodki od premij, namenjeni pokrivanju stroškov pridobivanja zavarovanj	6.634.435	0	6.634.435	13.555.252	9.448.127	0	23.003.379	296.626	0	296.626	29.934.440
Prihodki pripoznani po pristopu razporejanja premij (PAA)	0	1.022.018.270	1.022.018.270	0	0	1.349	1.349	0	207.042.244	207.042.244	1.229.061.863
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	34.142.652	1.022.018.270	1.056.160.922	56.202.414	29.164.106	1.349	85.367.869	2.615.631	207.042.244	209.657.875	1.351.186.666
Odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida											
Odhodki iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	-6.766.534	-778.783.519	-785.550.053	-22.472.543	-5.546.346	0	-28.018.889	-2.300.092	-226.228.354	-228.528.446	-1.042.097.388
Obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	-9.458.717	-233.942.240	-243.400.957	-18.986.252	-12.771.349	-811	-31.758.412	14.500.751	-20.500.534	-5.999.783	-281.159.152
Stroški pridobivanja zavarovanj	-6.634.435	-165.715.773	-172.350.208	-13.555.252	-9.448.127	-642	-23.004.021	-296.626	-4.533.743	-4.830.369	-200.184.598
Učinki vrednotenja kočljivih pogodb	-292.825	6.094.076	5.801.251	1.079.123	1.336.310	0	2.415.433	15.106.353	-2.472.905	12.633.448	20.850.132
Administrativni stroški	-2.531.457	-74.320.543	-76.852.000	-6.510.123	-4.659.532	-169	-11.169.824	-308.976	-13.493.886	-13.802.862	-101.824.686
Drugi obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-16.225.250	-1.012.725.760	-1.028.951.010	-41.458.794	-18.317.695	-811	-59.777.300	12.200.660	-246.728.888	-234.528.228	-1.323.256.538
Čisti prihodki/odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	17.917.402	9.292.510	27.209.912	14.743.620	10.846.411	538	25.590.569	14.816.291	-39.686.644	-24.870.353	27.930.128
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb											
Spremembe obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk	-1.500.669	-19.268.945	-20.769.614	-21.911.860	0	0	-21.911.860	-261.984	-20.434	-282.418	-42.963.892
Natečene obresti po trenutnih finančnih predpostavkah	0	0	0	-3.638.454	0	0	-3.638.454	0	0	0	-3.638.454
Natečene obresti po zaklenjeni obrestni meri	-98.685	-4.810.544	-4.909.229	-16.284.719	-137.177	0	-16.421.896	-25.744	-94.497	-120.241	-21.451.366
Spremembe v poštenu vrednosti portfelja zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo	0	0	0	0	-50.356.979	0	-50.356.979	0	0	0	-50.356.979
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-1.599.354	-24.079.489	-25.678.843	-41.835.033	-50.494.156	0	-92.329.189	-287.728	-114.931	-402.659	-118.410.691
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb											
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v izkazu poslovnega izida	-98.686	-4.810.544	-4.909.230	-14.219.827	-50.494.156	0	-64.713.983	-25.744	-94.497	-120.241	-69.743.454
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	-1.500.670	-19.268.943	-20.769.613	-27.615.206	0	0	-27.615.206	-261.983	-20.431	-282.414	-48.667.233
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-1.599.354	-24.079.489	-25.678.843	-41.835.033	-50.494.156	0	-92.329.189	-287.728	-114.931	-402.659	-118.410.691

v EUR

ČLENITEV PRIHODKOV IN ODHODKOV IZ ZAVAROVALNIH POGODB V LETU 2022	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premiij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premiij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premiij (PAA)	Skupaj	
Prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida											
Prihodki iz naslova spremembe obveznosti za preostalo kritje	24.635.253	0	24.635.253	39.551.414	16.308.259	0	55.859.673	2.193.264	0	2.193.264	82.688.190
Pričakovani denarni tokovi iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	14.229.385	0	14.229.385	22115222	6382724	0	28.497.946	1.764.227	0	1.764.227	44.491.558
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu ob prenosu storitev zavarovalnih pogodb	7.732.466	0	7.732.466	16.502.653	8.379.024	0	24.881.677	25.207	0	25.207	32.639.350
Sprostitev prilagoditve za nefinančna tveganja za iztekla tveganja	2.673.402	0	2.673.402	2.142.785	1.353.792	0	3.496.577	403.830	0	403.830	6.573.809
Drugo	0	0	0	-1.209.246	192.719	0	-1.016.527	0	0	0	-1.016.527
Prihodki od premij, namenjeni pokrivanju stroškov pridobivanja zavarovanj	5.295.818	0	5.295.818	12.560.819	9.664.794	0	22.225.613	251.992	0	251.992	27.773.423
Prihodki pripoznani po pristopu razporejanja premij (PAA)	0	893.600.158	893.600.158	0	0	1.479	1.479	0	202.539.614	202.539.614	1.096.141.251
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	29.931.070	893.600.158	923.531.228	52.112.234	25.973.053	1.479	78.086.766	2.445.256	202.539.614	204.984.870	1.206.602.864
Odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida											
Odhodki iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	-2.137.964	-545.106.200	-547.244.164	-22.046.261	-4.309.951	-28.482	-26.384.694	-2.172.715	-192.347.283	-194.519.998	-768.148.856
Obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	-8.353.107	-210.448.355	-218.801.462	-21.820.206	-15.495.737	-17.536	-37.333.479	8.358.454	-16.380.710	-8.022.256	-264.157.197
Stroški pridobivanja zavarovanj	-5.295.818	-145.905.233	-151.201.051	-12.560.819	-9.664.794	-4.154	-22.229.767	-251.992	-4.768.963	-5.020.955	-178.451.773
Učinki vrednotenja kočljivih pogodb	-714.684	-4.389.211	-5.103.895	-2.667.007	-1.999.728	0	-4.666.735	8.887.274	1.276.807	10.164.081	393.451
Administrativni stroški	-2.342.605	-60.153.911	-62.496.516	-6.592.380	-3.831.215	-13.382	-10.436.977	-276.828	-12.888.554	-13.165.382	-86.098.875
Drugi obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-10.491.071	-755.554.558	-766.045.629	-43.866.465	-19.805.688	-46.018	-63.718.171	6.185.738	-208.727.994	-202.542.256	-1.032.306.056
Čisti prihodki/odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	19.439.999	138.045.600	157.485.599	8.245.769	6.167.365	-44.539	14.368.595	8.630.994	-6.188.380	2.442.614	174.296.808
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb											
Spremembe obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk	2.899.267	48.776.243	51.675.510	87.603.230	1	0	87.603.231	417.597	15.683	433.280	139.712.021
Natečene obresti po trenutnih finančnih predpostavkah	0	0	0	12.065.846	0	0	12.065.846	0	0	0	12.065.846
Natečene obresti po zaklenjeni obrestni meri	-55.573	195.852	140.279	31.366.819	122.808	0	31.489.627	23.654	15.885	39.539	31.669.445
Spremembe v pošteni vrednosti portfelja zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo	0	0	0	0	78.627.342	0	78.627.342	0	0	0	78.627.342
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	2.843.694	48.972.095	51.815.789	131.035.895	78.750.151	0	209.786.046	441.251	31.568	472.819	262.074.654
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb											
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v izkazu poslovnega izida	-55.573	195.852	140.279	4.306.387	78.750.151	0	83.056.538	23.654	15.885	39.539	83.236.356
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	2.899.280	48.776.230	51.675.510	126.729.508	0	0	126.729.508	417.597	15.681	433.278	178.838.296
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	2.843.694	48.972.095	51.815.789	131.035.895	78.750.151	0	209.786.046	441.251	31.568	472.819	262.074.654

Prihodki in odhodki iz zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

ČLENITEV PRIHODKOV IN ODHODKOV IZ ZAVAROVALNIH POGODB V LETU 2023	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Skupaj	
Prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida							
Prihodki iz naslova spremembe obveznosti za preostalo kritje	26.785.407	0	26.785.407	30.424.967	18.988.199	49.413.166	76.198.573
Pričakovani denarni tokovi iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	14.000.618	0	14.000.618	12.761.768	6.667.170	19.428.938	33.429.557
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu ob prenosu storitev zavarovalnih pogodb	9.993.499	0	9.993.499	15.410.353	10.602.928	26.013.281	36.006.780
Sprostitev prilagoditve za nefinančna tveganja za iztekla tveganja	2.791.290	0	2.791.290	1.782.110	1.253.659	3.035.769	5.827.059
Drugo	0	0	0	470.735	464.442	935.177	935.177
Prihodki od premij, namenjeni pokrivanju stroškov pridobivanja zavarovanj	5.544.132	0	5.544.132	7.967.872	9.061.975	17.029.847	22.573.979
Prihodki pripoznani po pristopu razporejanja premij (PAA)	0	676.864.819	676.864.819	0	0	0	676.864.819
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	32.329.539	676.864.819	709.194.358	38.392.839	28.050.173	66.443.013	775.637.370
Odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida							
Odhodki iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	-6.496.589	-539.291.899	-545.788.488	-13.754.753	-5.217.847	-18.972.600	-564.761.089
Obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	-8.096.330	-157.631.453	-165.727.783	-10.835.244	-12.666.859	-23.502.103	-189.229.885
Stroški pridobivanja zavarovanj	-5.544.132	-108.668.783	-114.212.914	-7.967.872	-9.061.975	-17.029.847	-131.242.761
Učinki vrednotenja kočljivih pogodb	-151.260	8.546.662	8.395.402	1.441.836	771.338	2.213.174	10.608.576
Administrativni stroški	-2.400.938	-57.509.332	-59.910.271	-4.309.208	-4.376.222	-8.685.430	-68.595.700
Drugi obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-14.592.919	-696.923.352	-711.516.271	-24.589.997	-17.884.706	-42.474.703	-753.990.974
Čisti prihodki/odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	17.736.620	-20.058.533	-2.321.913	13.802.842	10.165.467	23.968.310	21.646.396
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb							
Spremembe obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk	-1.370.610	-12.507.040	-13.877.650	-18.207.027	0	-18.207.027	-32.084.678
Natečene obresti po trenutnih finančnih predpostavkah	0	0	0	-3.638.454	0	-3.638.454	-3.638.454
Natečene obresti po zaklenjeni obrestni meri	-84.698	-2.930.574	-3.015.273	-14.652.674	-134.223	-14.786.897	-17.802.170
Spremembe v poštenu vrednosti portfelja zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo	0	0	0	0	-46.417.854	-46.417.854	-46.417.854
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-1.455.308	-15.437.615	-16.892.923	-36.498.155	-46.552.077	-83.050.233	-99.943.156
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb							
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v izkazu poslovnega izida	-84.698	-2.930.574	-3.015.273	-13.326.601	-46.552.077	-59.878.679	-62.893.952
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	-1.370.610	-12.507.040	-13.877.650	-23.171.554	0	-23.171.554	-37.049.204
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-1.455.308	-15.437.615	-16.892.923	-36.498.155	-46.552.077	-83.050.233	-99.943.156

v EUR

ČLENITEV PRIHODKOV IN ODHODKOV IZ ZAVAROVALNIH POGODB V LETU 2022	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Skupaj	
Prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida							
Prihodki iz naslova spremembe obveznosti za preostalo kritje	23.536.971	0	23.536.971	28.841.325	15.641.636	44.482.961	68.019.932
Pričakovani denarni tokovi iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	13.426.263	0	13.426.263	12952236,44	6014307,968	18.966.544	32.392.807
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu ob prenosu storitev zavarovalnih pogodb	7.480.577	0	7.480.577	13.903.253	8.179.049	22.082.302	29.562.880
Sprostitev prilagoditve za nefinančna tveganja za iztekla tveganja	2.630.131	0	2.630.131	1.823.682	1.256.012	3.079.694	5.709.825
Drugo	0	0	0	162.153	192.267	354.420	354.420
Prihodki od premij, namenjeni pokrivanju stroškov pridobivanja zavarovanj	4.267.610	0	4.267.610	8.237.724	9.278.116	17.515.840	21.783.450
Prihodki pripoznani po pristopu razporejanja premij (PAA)	0	600.400.841	600.400.841	0	0	0	600.400.841
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	27.804.581	600.400.841	628.205.422	37.079.049	24.919.752	61.998.801	690.204.222
Odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida							
Odhodki iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	-1.678.365	-378.878.691	-380.557.056	-13.202.458	-4.319.271	-17.521.729	-398.078.786
Obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	-7.074.942	-144.041.412	-151.116.354	-15.278.140	-14.061.103	-29.339.243	-180.455.597
Stroški pridobivanja zavarovanj	-4.267.610	-96.468.571	-100.736.181	-8.237.724	-9.278.116	-17.515.840	-118.252.021
Učinki vrednotenja kočljivih pogodb	-714.693	-3.532.781	-4.247.474	-2.439.338	-1.268.270	-3.707.608	-7.955.082
Administrativni stroški	-2.092.640	-44.040.059	-46.132.699	-4.601.079	-3.514.717	-8.115.795	-54.248.494
Drugi obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-8.753.307	-522.920.103	-531.673.410	-28.480.598	-18.380.374	-46.860.972	-578.534.383
Čisti prihodki/odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	19.051.274	77.480.738	96.532.012	8.598.450	6.539.378	15.137.828	111.669.840
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb							
Spremembe obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk	2.663.138	37.464.219	40.127.356	74.877.516	0	74.877.516	115.004.872
Natečene obresti po trenutnih finančnih predpostavkah	0	0	0	12.065.846	0	12.065.846	12.065.846
Natečene obresti po zaklenjeni obrestni meri	-61.961	13.387	-48.574	27.982.371	116.843	28.099.214	28.050.640
Spremembe v pošteni vrednosti portfelja zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo	0	0	0	0	73.820.870	73.820.870	73.820.870
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	2.601.177	37.477.605	40.078.782	114.925.733	73.937.714	188.863.446	228.942.229
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb							
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v izkazu poslovnega izida	-61.960	13.387	-48.574	3.950.577	73.937.714	77.888.291	77.839.717
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	2.663.138	37.464.219	40.127.356	110.975.156	0	110.975.156	151.102.512
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	2.601.177	37.477.605	40.078.782	114.925.733	73.937.714	188.863.446	228.942.229

3.1.4 Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode

Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode Skupine Triglav

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	PREMOŽENJE			SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Nastale škode	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-48.942.758	-1.981.216	1.106.188	-49.817.786
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-48.942.758	-1.981.216	1.106.188	-49.817.786
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	25.765.927	-339.047	-9.108.835	16.318.045
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	949.044	0	0	949.044
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	33.193.608	0	0	33.193.608
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	34.142.652	0	0	34.142.652
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>1.205.188</u>	<u>-9.297.990</u>	<u>-8.092.802</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	1.205.188	-15.576.559	-14.371.371
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	6.278.569	6.278.569
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-6.634.435</u>	<u>-1.498.013</u>	<u>0</u>	<u>-8.132.448</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-6.634.435	0	0	-6.634.435
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.498.013	0	-1.498.013
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-6.634.435	-292.825	-9.297.990	-16.225.250
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	27.508.217	-292.825	-9.297.990	17.917.402
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-1.742.290	-46.222	189.158	-1.599.354
Učinek tečajnih razlik	0	0	-3	-3
Denarni tokovi	-24.249.240	0	8.017.588	-16.231.652
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-30.795.207	0	0	-30.795.207
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	8.017.588	8.017.588
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	6.545.967	0	0	6.545.967
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-47.426.071	-2.320.263	14.941	-49.731.393
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-47.426.071	-2.320.263	14.941	-49.731.395

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	PREMOŽENJE			
	Preostalo kritje		Nastale škode	SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-48.802.136	-1.254.416	-1.134.197	-51.190.749
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-48.802.136	-1.254.416	-1.134.197	-51.190.749
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	27.851.834	-726.800	-4.832.875	22.292.159
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	1.348.112	0	0	1.348.112
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	28.582.958	0	0	28.582.958
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	29.931.070	0	0	29.931.070
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>813.065</u>	<u>-4.480.569</u>	<u>-3.667.504</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	813.065	-12.862.511	-12.049.446
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	8.381.942	8.381.942
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-5.295.818</u>	<u>-1.527.749</u>	<u>0</u>	<u>-6.823.567</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-5.295.818	0	0	-5.295.818
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.527.749	0	-1.527.749
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-5.295.818	-714.684	-4.480.569	-10.491.071
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	24.635.252	-714.684	-4.480.569	19.439.999
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	3.208.325	-12.116	-352.515	2.843.694
Učinek tečajnih razlik	8.257	0	209	8.466
Denarni tokovi	-27.992.456	0	7.073.260	-20.919.196
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-35.129.867	0	0	-35.129.867
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	7.073.260	7.073.260
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	7.137.411	0	0	7.137.411
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-48.942.758	-1.981.216	1.106.188	-49.817.786
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-48.942.758	-1.981.216	1.106.188	-49.817.786

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Preostalo kritje		Nastale škode	
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-701.327.835	-28.845.103	-23.027.430	-753.200.368
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	11.814.766	-43.334	-5.613.417	6.158.015
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-713.142.601	-28.801.769	-17.414.013	-759.358.383
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	104.164.810	811.293	-132.084.166	-27.108.063
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	10.741.743	0	0	10.741.743
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	5.408.533	0	0	5.408.533
Druge pogodbe	40.052.138	0	0	40.052.138
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	56.202.414	0	0	56.202.414
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>2.782.389</u>	<u>-28.982.664</u>	<u>-26.200.275</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	2.782.389	-28.899.078	-26.116.689
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	-83.586	-83.586
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-13.555.253</u>	<u>-1.703.266</u>	<u>0</u>	<u>-15.258.519</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-13.555.253	0	0	-13.555.253
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.703.266	0	-1.703.266
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-13.555.253	1.079.123	-28.982.664	-41.458.794
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	102.846.524	0	-102.846.526	-2
Rezultat iz zavarovalnih poslov	145.493.685	1.079.123	-131.829.190	14.743.618
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-41.310.062	-269.807	-255.164	-41.835.033
Učinek tečajnih razlik	10.090	1.977	188	12.255
Denarni tokovi	-100.399.871	0	131.135.040	30.735.169
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-118.856.139	0	0	-118.856.139
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	131.135.040	131.135.040
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	18.456.268	0	0	18.456.268
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-697.562.891	-28.033.810	-23.976.556	-749.573.257
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	17.629.498	-173.171	-7.222.167	10.234.160
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-715.192.389	-27.860.639	-16.754.389	-759.807.417

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje		Nastale škode	SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-859.575.880	-26.047.523	-23.314.653	-908.938.056
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	19.255.526	-23.041	-4.667.362	14.565.123
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-878.831.406	-26.024.482	-18.647.291	-923.503.179
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	260.300.173	-2.797.580	-118.089.148	139.413.445
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	12.641.785	0	0	12.641.785
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	5.014.135	0	0	5.014.135
Druge pogodbe	34.456.314	0	0	34.456.314
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	52.112.234	0	0	52.112.234
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>2.504.568</u>	<u>-28.638.640</u>	<u>-26.134.072</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	2.504.568	-29.130.689	-26.626.121
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	492.049	492.049
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-12.560.819</u>	<u>-5.171.574</u>	<u>0</u>	<u>-17.732.393</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-12.560.819	0	0	-12.560.819
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-5.171.574	0	-5.171.574
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-12.560.819	-2.667.006	-28.638.640	-43.866.465
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	90.009.641	0	-90.009.642	-1
Rezultat iz zavarovalnih poslov	129.561.056	-2.667.006	-118.648.282	8.245.768
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	130.607.938	-129.019	556.976	131.035.895
Učinek tečajnih razlik	133.818	-1.555	2.158	134.421
Denarni tokovi	-102.052.130	0	118.376.371	16.324.241
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-119.344.294	0	0	-119.344.294
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	118.376.371	118.376.371
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	17.292.164	0	0	17.292.164
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-701.327.834	-28.845.103	-23.027.430	-753.200.367
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	11.814.766	-43.334	-5.613.417	6.158.015
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-713.142.600	-28.801.769	-17.414.013	-759.358.382

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	ZDRAVSTVO			SKUPAJ
	Preostalo kritje		Nastale škode	
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	336.806	-17.711.764	-334.228	-17.709.186
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	336.806	-17.711.764	-334.228	-17.709.186
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	2.051.826	15.085.140	-2.608.403	14.528.563
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	0	0	0	0
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	2.615.631	0	0	2.615.631
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	2.615.631	0	0	2.615.631
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>15.847.762</u>	<u>-2.609.067</u>	<u>13.238.695</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	15.847.762	-2.625.665	13.222.097
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	16.598	16.598
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-296.626</u>	<u>-741.409</u>	<u>0</u>	<u>-1.038.035</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-296.626	0	0	-296.626
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-741.409	0	-741.409
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-296.626	15.106.353	-2.609.067	12.200.660
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	2.319.005	15.106.353	-2.609.067	14.816.291
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-267.180	-21.212	664	-287.728
Učinek tečajnih razlik	1	-1	0	0
Denarni tokovi	-2.644.213	0	2.392.930	-251.283
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-2.846.690	0	0	-2.846.690
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	2.392.930	2.392.930
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	202.477	0	0	202.477
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-255.581	-2.626.624	-549.701	-3.431.906
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-255.581	-2.626.624	-549.701	-3.431.906

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	ZDRAVSTVO			
	Preostalo kritje		Nastale škode	SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-192.222	-26.669.634	-3.671.872	-30.533.728
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	99.798	-3	-14.956	84.839
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-292.020	-26.669.631	-3.656.916	-30.618.567
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	2.539.467	8.957.870	-2.425.093	9.072.244
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	0	0	0	0
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	2.445.256	0	0	2.445.256
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	2.445.256	0	0	2.445.256
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>23.245.696</u>	<u>-2.449.544</u>	<u>20.796.152</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	23.245.696	-5.812.109	17.433.587
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	3.362.565	3.362.565
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-251.992</u>	<u>-14.358.422</u>	<u>0</u>	<u>-14.610.414</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-251.992	0	0	-251.992
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-14.358.422	0	-14.358.422
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-251.992	8.887.274	-2.449.544	6.185.738
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	2.193.264	8.887.274	-2.449.544	8.630.994
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	346.205	70.595	24.451	441.251
Učinek tečajnih razlik	-2	1	0	-1
Denarni tokovi	-2.010.439	0	5.762.737	3.752.298
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-2.281.496	0	0	-2.281.496
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	5.762.737	5.762.737
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	271.057	0	0	271.057
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	336.806	-17.711.764	-334.228	-17.709.186
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	336.806	-17.711.764	-334.228	-17.709.186

v EUR

	PREMOŽENJE				SKUPAJ
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)					
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-115.907.607	-11.282.398	-565.295.441	-52.054.173	-744.539.619
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	9.069.865	-16.373	-1.951.167	-126.445	6.975.880
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-124.977.472	-11.266.025	-563.344.274	-51.927.728	-751.515.499
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	859.503.948	6.094.285	-885.385.920	5.061.191	-14.726.496
Prihodki iz zavarovalnih storitev	1.022.018.270	0	0	0	1.022.018.270
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
<i>Odhodki iz nastalih zahtevkov</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-860.276.387</i>	<i>7.172.324</i>	<i>-853.104.063</i>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-849.240.206	-23.754.219	-872.994.425
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	-11.036.181	30.926.543	19.890.362
<i>Operativni stroški zavarovanj</i>	<i>-165.715.772</i>	<i>6.094.075</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-159.621.697</i>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-165.715.772	0	0	0	-165.715.772
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	6.094.075	0	0	6.094.075
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-165.715.772	6.094.075	-860.276.387	7.172.324	-1.012.725.760
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	3.183.018	0	-3.183.018	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	856.302.498	6.094.075	-860.276.387	7.172.324	9.292.510
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	-21.966.527	-2.112.962	-24.079.489
Učinek tečajnih razlik	3.201.450	210	-3.143.006	1.829	60.483
Denarni tokovi	-871.138.760	0	701.410.372	0	-169.728.388
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-1.044.184.874	0	0	0	-1.044.184.874
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	701.410.372	0	701.410.372
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	173.046.114	0	0	0	173.046.114
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-127.542.419	-5.188.113	-749.270.991	-46.992.982	-928.994.505
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	3.628.359	6.861	-1.696.902	-79.500	1.858.818
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-131.170.778	-5.194.974	-747.574.089	-46.913.482	-930.853.323

v EUR

	PREMOŽENJE				
	Preostalo kritje		Nastale škode		SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)					
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-102.857.115	-6.894.658	-527.836.219	-46.826.925	-684.414.917
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	2.663.887	-2.713	-334.569	-2.814	2.323.791
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-105.521.002	-6.891.945	-527.501.650	-46.824.111	-686.738.708
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	750.636.293	-4.387.740	-553.863.169	-5.227.248	187.158.136
Prihodki iz zavarovalnih storitev	893.600.158	0	0	0	893.600.158
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
<i>Odhodki iz nastalih zahtevkov</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-597.000.015</i>	<i>-8.260.099</i>	<i>-605.260.114</i>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-569.776.068	-23.451.591	-593.227.659
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	-27.223.947	15.191.492	-12.032.455
<i>Operativni stroški zavarovanj</i>	<i>-145.905.236</i>	<i>-4.389.208</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-150.294.444</i>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-145.905.236	0	0	0	-145.905.236
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-4.389.208	0	0	-4.389.208
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-145.905.236	-4.389.208	-597.000.015	-8.260.099	-755.554.558
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	2.918.597	0	-2.918.597	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	747.694.922	-4.389.208	-597.000.015	-8.260.099	138.045.600
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	45.956.805	3.015.290	48.972.095
Učinek tečajnih razlik	2.941.371	1.468	-2.819.959	17.561	140.441
Denarni tokovi	-763.686.787	0	516.403.919	0	-247.282.868
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-915.119.086	0	0	0	-915.119.086
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	516.403.919	0	516.403.919
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	151.432.299	0	0	0	151.432.299
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-115.907.609	-11.282.398	-565.295.441	-52.054.173	-744.539.621
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	9.069.864	-16.373	-1.951.217	-126.395	6.975.879
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-124.977.473	-11.266.025	-563.344.224	-51.927.778	-751.515.500

v EUR

	ZDRAVSTVO				SKUPAJ
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)					
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	1.062.050	-185.164	-23.775.280	-2.846.913	-25.745.307
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.062.050	-185.164	-23.775.280	-2.846.913	-25.745.307
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	202.508.503	-2.472.904	-238.339.811	-1.497.362	-39.801.574
Prihodki iz zavarovalnih storitev	207.042.244	0	0	0	207.042.244
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
<i>Odhodki iz nastalih zahtevkov</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-238.236.180</i>	<i>-1.486.060</i>	<i>-239.722.240</i>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-238.593.199	-4.324.870	-242.918.069
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	357.019	2.838.810	3.195.829
<i>Operativni stroški zavarovanj</i>	<i>-4.533.743</i>	<i>-2.472.905</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-7.006.648</i>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-4.533.743	0	0	0	-4.533.743
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-2.472.905	0	0	-2.472.905
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-4.533.743	-2.472.905	-238.236.180	-1.486.060	-246.728.888
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	202.508.501	-2.472.905	-238.236.180	-1.486.060	-39.686.644
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	-103.630	-11.301	-114.931
Učinek tečajnih razlik	2	1	-1	-1	1
Denarni tokovi	-202.047.226	0	236.904.370	0	34.857.144
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-206.339.951	0	0	0	-206.339.951
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	236.904.370	0	236.904.370
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	4.292.725	0	0	0	4.292.725
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	1.523.327	-2.658.068	-25.210.719	-4.344.275	-30.689.735
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	1.894	0	-630	-364	900
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.521.433	-2.658.068	-25.210.089	-4.343.911	-30.690.635

v EUR

	ZDRAVSTVO				
	Preostalo kritje		Nastale škode		SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)					
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	1.898.193	-1.461.971	-18.453.543	-2.489.256	-20.506.577
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	4.497	0	-2.631	-132	1.734
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.893.696	-1.461.971	-18.450.912	-2.489.124	-20.508.311
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	197.770.650	1.276.807	-204.846.610	-357.657	-6.156.810
Prihodki iz zavarovalnih storitev	202.539.614	0	0	0	202.539.614
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
<i>Odhodki iz nastalih zahtevkov</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-204.874.462</i>	<i>-361.376</i>	<i>-205.235.838</i>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-205.872.701	-2.647.695	-208.520.396
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	998.239	2.286.319	3.284.558
<i>Operativni stroški zavarovanj</i>	<i>-4.768.963</i>	<i>1.276.807</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-3.492.156</i>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-4.768.963	0	0	0	-4.768.963
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	1.276.807	0	0	1.276.807
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-4.768.963	1.276.807	-204.874.462	-361.376	-208.727.994
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	197.770.651	1.276.807	-204.874.462	-361.376	-6.188.380
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	27.851	3.717	31.568
Učinek tečajnih razlik	-1	0	1	2	2
Denarni tokovi	-198.606.793	0	199.524.874	0	918.081
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-203.100.498	0	0	0	-203.100.498
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	199.524.874	0	199.524.874
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	4.493.705	0	0	0	4.493.705
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	1.062.050	-185.164	-23.775.280	-2.846.913	-25.745.307
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.062.050	-185.164	-23.775.280	-2.846.913	-25.745.307

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Preostalo kritje		Nastale škode	
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-468.769.964	-2.297.618	-9.109.713	-480.177.295
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	17.472	-13.642	0	3.830
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-468.787.436	-2.283.976	-9.109.713	-480.181.125
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	28.772.418	1.336.321	-69.753.824	-39.645.085
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	8.395.738	0	0	8.395.738
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	1.196.176	0	0	1.196.176
Druge pogodbe	19.572.192	0	0	19.572.192
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	29.164.106	0	0	29.164.106
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>163.452</u>	<u>-10.205.879</u>	<u>-10.042.427</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	163.452	-10.873.854	-10.710.402
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	667.975	667.975
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-9.448.127</u>	<u>1.172.859</u>	<u>0</u>	<u>-8.275.268</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-9.448.127	0	0	-9.448.127
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	1.172.859	0	1.172.859
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-9.448.127	1.336.311	-10.205.879	-18.317.695
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	59.410.768	0	-59.410.768	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	79.126.747	1.336.311	-69.616.647	10.846.411
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-50.356.979	0	-137.177	-50.494.156
Učinek tečajnih razlik	2.650	10	2	2.662
Denarni tokovi	-104.668.950	0	68.359.496	-36.309.454
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-119.628.972	0	0	-119.628.972
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	68.359.496	68.359.496
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.960.022	0	0	14.960.022
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-544.666.496	-961.297	-10.504.041	-556.131.834
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-544.666.496	-961.297	-10.504.041	-556.131.834

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje		Nastale škode	SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-522.549.932	-297.865	-9.363.656	-532.211.453
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-522.549.932	-297.865	-9.363.656	-532.211.453
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	146.623.580	-1.999.754	-59.649.137	84.974.689
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	9.049.671	0	0	9.049.671
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	786.497	0	0	786.497
Druge pogodbe	16.136.885	0	0	16.136.885
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	25.973.053	0	0	25.973.053
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>378.007</u>	<u>-8.141.166</u>	<u>-7.763.159</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	378.007	-9.208.120	-8.830.113
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	1.066.954	1.066.954
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-9.664.794</u>	<u>-2.377.735</u>	<u>0</u>	<u>-12.042.529</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-9.664.794	0	0	-9.664.794
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-2.377.735	0	-2.377.735
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-9.664.794	-1.999.728	-8.141.166	-19.805.688
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	51.631.979	0	-51.631.979	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	67.940.238	-1.999.728	-59.773.145	6.167.365
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	78.627.342	0	122.809	78.750.151
Učinek tečajnih razlik	56.000	-26	1.198	57.172
Denarni tokovi	-92.843.613	0	59.903.081	-32.940.532
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-106.892.379	0	0	-106.892.379
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	59.903.081	59.903.081
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.048.766	0	0	14.048.766
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-468.769.965	-2.297.619	-9.109.712	-480.177.296
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	17.472	-13.642	0	3.830
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-468.787.437	-2.283.977	-9.109.712	-480.181.126

Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode Zavarovalnice Triglav

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	PREMOŽENJE			
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Nastale škode	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-45.692.874	-1.981.225	1.150.002	-46.524.097
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-45.692.874	-1.981.225	1.150.002	-46.524.097
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	25.186.880	-197.482	-8.708.087	16.281.311
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	949.050	0	0	949.050
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	31.380.488	0	0	31.380.488
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	32.329.539	0	0	32.329.539
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>1.101.210</u>	<u>-8.897.528</u>	<u>-7.796.317</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	1.101.210	-15.208.167	-14.106.956
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	6.310.639	6.310.639
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-5.544.132</u>	<u>-1.252.470</u>	<u>0</u>	<u>-6.796.602</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-5.544.132	0	0	-5.544.132
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.252.470	0	-1.252.470
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-5.544.132	-151.260	-8.897.528	-14.592.919
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	26.785.407	-151.260	-8.897.528	17.736.620
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-1.598.527	-46.222	189.441	-1.455.308
Denarni tokovi	-24.245.730	0	7.588.765	-16.656.965
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-30.104.974	0	0	-30.104.974
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	7.588.765	7.588.765
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	5.859.244	0	0	5.859.244
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-44.751.725	-2.178.707	30.680	-46.899.751
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-44.751.725	-2.178.707	30.680	-46.899.751

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	PREMOŽENJE			
	Preostalo kritje		Nastale škode	SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-45.511.981	-1.254.416	-1.051.896	-47.818.293
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-45.511.981	-1.254.416	-1.051.896	-47.818.293
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	26.503.318	-726.809	-4.124.059	21.652.451
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	1.348.121	0	0	1.348.121
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	26.456.460	0	0	26.456.460
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	27.804.581	0	0	27.804.581
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>813.056</u>	<u>-3.771.005</u>	<u>-2.957.949</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	813.056	-12.161.268	-11.348.213
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	8.390.264	8.390.264
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-4.267.610</u>	<u>-1.527.749</u>	<u>0</u>	<u>-5.795.358</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-4.267.610	0	0	-4.267.610
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.527.749	0	-1.527.749
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-4.267.610	-714.693	-3.771.005	-8.753.307
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	23.536.971	-714.693	-3.771.005	19.051.274
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	2.966.347	-12.116	-353.054	2.601.177
Denarni tokovi	-26.684.212	0	6.325.957	-20.358.255
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-32.211.346	0	0	-32.211.346
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	6.325.957	6.325.957
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	5.527.134	0	0	5.527.134
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-45.692.874	-1.981.225	1.150.002	-46.524.097
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-45.692.874	-1.981.225	1.150.002	-46.524.097

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Preostalo kritje		Nastale škode	
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-626.216.861	-22.943.777	-20.609.803	-669.770.440
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	11.611.742	-20.243	-5.519.973	6.071.526
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-637.828.602	-22.923.534	-15.089.830	-675.841.966
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	86.702.093	1.246.356	-110.643.762	-22.695.313
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	10.741.743	0	0	10.741.743
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	4.352.602	0	0	4.352.602
Druge pogodbe	23.298.495	0	0	23.298.495
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	38.392.839	0	0	38.392.839
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>965.172</u>	<u>-18.063.961</u>	<u>-17.098.789</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	965.172	-19.431.700	-18.466.528
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe DT pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	1.367.740	1.367.740
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-7.967.872</u>	<u>476.664</u>	<u>0</u>	<u>-7.491.208</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-7.967.872	0	0	-7.967.872
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	476.664	0	476.664
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-7.967.872	1.441.836	-18.063.961	-24.589.997
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	92.331.494	0	-92.331.494	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	122.756.460	1.441.836	-110.395.454	13.802.842
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-36.054.367	-195.480	-248.308	-36.498.155
Denarni tokovi	-72.583.628	0	109.997.231	37.413.603
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-83.173.821	0	0	-83.173.821
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	109.997.231	109.997.231
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	10.590.192	0	0	10.590.192
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-612.098.395	-21.697.421	-21.256.334	-655.052.150
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	17.580.116	-170.258	-7.214.873	10.194.985
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-629.678.511	-21.527.162	-14.041.461	-665.247.135

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje		Nastale škode	SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-776.898.225	-20.376.116	-21.020.082	-818.294.423
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	18.938.073	-23.019	-4.639.654	14.275.401
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-795.836.298	-20.353.097	-16.380.429	-832.569.824
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	225.003.379	-2.567.661	-98.911.535	123.524.183
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	12.641.784	0	0	12.641.784
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	3.909.170	0	0	3.909.170
Druge pogodbe	20.528.094	0	0	20.528.094
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	37.079.049	0	0	37.079.049
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>932.710</u>	<u>-17.803.537</u>	<u>-16.870.827</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	932.710	-19.558.471	-18.625.761
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	1.754.934	1.754.934
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-8.237.724</u>	<u>-3.372.048</u>	<u>0</u>	<u>-11.609.771</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-8.237.724	0	0	-8.237.724
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-3.372.048	0	-3.372.048
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-8.237.724	-2.439.338	-17.803.537	-28.480.598
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	81.628.347	0	-81.628.347	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	110.469.671	-2.439.338	-99.431.883	8.598.450
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	114.533.708	-128.323	520.348	114.925.733
Denarni tokovi	-74.322.015	0	99.321.815	24.999.799
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-84.344.028	0	0	-84.344.028
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	99.321.815	99.321.815
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	10.022.013	0	0	10.022.013
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-626.216.861	-22.943.777	-20.609.803	-669.770.440
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	11.611.742	-20.243	-5.519.973	6.071.526
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-637.828.602	-22.923.534	-15.089.830	-675.841.966

v EUR

	PREMOŽENJE				SKUPAJ
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)					
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-91.118.923	-10.939.181	-368.808.105	-32.896.433	-503.762.643
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	6.323.803	-11.548	-4.314.241	-674.061	1.323.954
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-97.442.727	-10.927.634	-364.493.864	-32.222.373	-505.086.597
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	568.196.036	8.546.662	-618.809.858	6.571.011	-35.496.148
Prihodki iz zavarovalnih storitev	676.864.819	0	0	0	676.864.819
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
<i>Odhodki iz nastalih zahtevkov</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-604.707.530</i>	<i>7.906.299</i>	<i>-596.801.231</i>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-612.219.939	-13.791.413	-626.011.352
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	7.512.408	21.697.712	29.210.120
<i>Operativni stroški zavarovanj</i>	<i>-108.668.783</i>	<i>8.546.662</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-100.122.121</i>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-108.668.783	0	0	0	-108.668.783
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	8.546.662	0	0	8.546.662
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-108.668.783	8.546.662	-604.707.530	7.906.299	-696.923.352
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	568.196.036	8.546.662	-604.707.530	7.906.299	-20.058.533
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	-14.102.328	-1.335.287	-15.437.615
Denarni tokovi	-595.988.152	0	494.329.311	0	-101.658.841
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-710.326.057	0	0	0	-710.326.057
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	494.329.311	0	494.329.311
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	114.337.905	0	0	0	114.337.905
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-118.911.039	-2.392.519	-493.288.652	-26.325.422	-640.917.632
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	1.648.566	-2.364	-870.401	-11.959	763.841
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-120.559.605	-2.390.155	-492.418.251	-26.313.463	-641.681.473

v EUR

	PREMOŽENJE				SKUPAJ
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)					
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-83.543.232	-7.406.400	-322.224.333	-26.728.761	-439.902.725
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	1.462.074	-12.767	-561.859	23.501	910.948
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-85.005.305	-7.393.632	-321.662.474	-26.752.262	-440.813.673
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	503.932.270	-3.532.781	-379.273.472	-6.167.673	114.958.343
Prihodki iz zavarovalnih storitev	600.400.841	0	0	0	600.400.841
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
<i>Odhodki iz nastalih zahtevkov</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-414.835.979</i>	<i>-8.082.772</i>	<i>-422.918.750</i>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-394.061.465	-15.613.765	-409.675.230
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	-20.774.513	7.530.993	-13.243.521
<i>Operativni stroški zavarovanj</i>	<i>-96.468.571</i>	<i>-3.532.781</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-100.001.353</i>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-96.468.571	0	0	0	-96.468.571
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-3.532.781	0	0	-3.532.781
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-96.468.571	-3.532.781	-414.835.979	-8.082.772	-522.920.103
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	503.932.270	-3.532.781	-414.835.979	-8.082.772	77.480.738
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	35.562.506	1.915.099	37.477.605
Denarni tokovi	-511.507.962	0	332.689.701	0	-178.818.261
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-609.741.350	0	0	0	-609.741.350
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	332.689.701	0	332.689.701
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	98.233.389	0	0	0	98.233.389
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-91.118.923	-10.939.181	-368.808.105	-32.896.433	-503.762.643
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	6.323.803	-11.548	-4.314.241	-674.061	1.323.954
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-97.442.727	-10.927.634	-364.493.864	-32.222.373	-505.086.597

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Preostalo kritje		Nastale škode	
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-450.557.148	-1.565.508	-8.835.951	-460.958.607
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-450.557.148	-1.565.508	-8.835.951	-460.958.607
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	30.189.615	771.338	-67.347.564	-36.386.610
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	8.395.737	0	0	8.395.737
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	976.232	0	0	976.232
Druge pogodbe	18.678.204	0	0	18.678.204
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	28.050.173	0	0	28.050.173
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>139.146</u>	<u>-9.594.070</u>	<u>-9.454.923</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	139.146	-10.197.588	-10.058.442
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	603.519	603.519
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-9.061.975</u>	<u>632.192</u>	<u>0</u>	<u>-8.429.783</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-9.061.975	0	0	-9.061.975
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	632.192	0	632.192
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-9.061.975	771.338	-9.594.070	-17.884.706
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	57.619.270	0	-57.619.270	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	76.607.469	771.338	-67.213.340	10.165.467
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-46.417.854	0	-134.223	-46.552.077
Denarni tokovi	-100.491.649	0	65.991.432	-34.500.217
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-114.614.716	0	0	-114.614.716
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	65.991.432	65.991.432
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.123.067	0	0	14.123.067
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-520.859.182	-794.170	-10.192.082	-531.845.434
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-520.859.182	-794.170	-10.192.082	-531.845.434

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje		Nastale škode	SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-500.299.268	-297.238	-8.889.611	-509.486.117
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-500.299.268	-297.238	-8.889.611	-509.486.117
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	139.048.207	-1.268.270	-57.302.845	80.477.091
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	9.049.671	0	0	9.049.671
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	599.706	0	0	599.706
Druge pogodbe	15.270.374	0	0	15.270.374
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	24.919.752	0	0	24.919.752
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
<u>Odhodki iz nastalih zahtevkov</u>	<u>0</u>	<u>252.607</u>	<u>-7.833.988</u>	<u>-7.581.381</u>
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	252.607	-8.689.243	-8.436.636
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	855.255	855.255
<u>Operativni stroški zavarovanj</u>	<u>-9.278.116</u>	<u>-1.520.877</u>	<u>0</u>	<u>-10.798.993</u>
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-9.278.116	0	0	-9.278.116
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.520.877	0	-1.520.877
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-9.278.116	-1.268.270	-7.833.988	-18.380.374
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	49.585.701	0	-49.585.701	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	65.227.337	-1.268.270	-57.419.689	6.539.378
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	73.820.870	0	116.843	73.937.714
Denarni tokovi	-89.306.087	0	57.356.506	-31.949.581
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-102.655.230	0	0	-102.655.230
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	57.356.506	57.356.506
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	13.349.143	0	0	13.349.143
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-450.557.148	-1.565.508	-8.835.951	-460.958.607
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-450.557.148	-1.565.508	-8.835.951	-460.958.607

3.1.5 Prikaz gibanja sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov, prilagoditve za nefinančna tveganja in pogodbene storitvene marže

Prikaz gibanja sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov, prilagoditve za nefinančna tveganja in pogodbene storitvene marže Skupine Triglav

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	PREMOŽENJE				SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža			Skupaj pogodbena storitvena marža	
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-27.876.324	-5.736.862	-617.898	0	-15.586.703	-16.204.601	-49.817.787
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-27.876.324	-5.736.862	-617.898	0	-15.586.703	-16.204.601	-49.817.787
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	14.602.245	2.208.552	222.734	0	-715.488	-492.754	16.318.043
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbena storitvena marža	1.985.952	1.947.494	-86.341	0	-3.880.790	-3.967.131	-33.685
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	-771.225	543.231	0	0	-245.543	-245.543	-473.537
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	8.105.901	-2.788.449	0	0	-6.341.064	-6.341.064	-1.023.612
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	9.320.628	-297.724	-86.341	0	-10.467.397	-10.553.738	-1.530.834
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	318.791	0	9.980.397	10.299.188	10.299.188
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	2.709.028	0	0	0	0	2.709.028
Izkustvene prilagoditve	161.448	0	0	0	0	0	161.448
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	161.448	2.709.028	318.791	0	9.980.397	10.299.188	13.169.664
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	6.088.639	189.930	0	0	0	0	6.278.569
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	6.088.639	189.930	0	0	0	0	6.278.569
Rezultat iz zavarovalnih poslov	15.570.715	2.601.234	232.450	0	-487.000	-254.550	17.917.399
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-968.471	-392.681	-9.715	0	-228.487	-238.202	-1.599.354
Učinek tečajnih razlik	1	-1	-1	0	-1	-2	-4
Denarni tokovi	-16.231.652	0	0	0	0	0	-16.231.652
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-30.795.207	0	0	0	0	0	-30.795.207
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	8.017.588	0	0	0	0	0	8.017.588
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	6.545.967	0	0	0	0	0	6.545.967
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-29.505.731	-3.528.310	-395.164	0	-16.302.191	-16.697.355	-49.731.396
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-29.505.731	-3.528.310	-395.164	0	-16.302.191	-16.697.355	-49.731.396

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	PREMOŽENJE							SKUPAJ
	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbena storitvena marža				Skupaj pogodbena storitvena marža	
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe			
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-32.270.670	-7.476.676	-786.599	0	-10.656.804	-11.443.403	-51.190.749	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-32.270.670	-7.476.676	-786.599	0	-10.656.804	-11.443.403	-51.190.749	
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	25.313.542	1.739.814	168.701	0	-4.929.899	-4.761.198	22.292.158	
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev								
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	4.334.994	-1.040.971	-213.660	0	-3.357.139	-3.570.799	-276.776	
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	370.732	92.192	-4.231	0	-1.187.444	-1.191.675	-728.751	
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	8.152.636	-954.071	0	0	-7.754.677	-7.754.677	-556.112	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	12.858.362	-1.902.850	-217.891	0	-12.299.260	-12.517.151	-1.561.639	
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev								
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	397.209	0	7.335.257	7.732.466	7.732.466	
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	2.567.664	0	0	0	0	2.567.664	
Izkustvene prilagoditve	2.319.566	0	0	0	0	0	2.319.566	
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	2.319.566	2.567.664	397.209	0	7.335.257	7.732.466	12.619.696	
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev								
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	7.813.634	568.308	0	0	0	0	8.381.942	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	7.813.634	568.308	0	0	0	0	8.381.942	
Rezultat iz zavarovalnih poslov	22.991.562	1.233.122	179.318	0	-4.964.003	-4.784.685	19.439.999	
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	2.315.708	506.238	-10.617	0	32.365	21.748	2.843.694	
Učinek tečajnih razlik	6.272	454	0	0	1.739	1.739	10.204	
Denarni tokovi	-20.919.196	0	0	0	0	0	-20.919.196	
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-35.129.867	0	0	0	0	0	-35.129.867	
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	7.073.260	0	0	0	0	0	7.073.260	
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	7.137.411	0	0	0	0	0	7.137.411	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-27.876.324	-5.736.862	-617.898	0	-15.586.703	-16.204.601	-49.817.787	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-27.876.324	-5.736.862	-617.898	0	-15.586.703	-16.204.601	-49.817.787	

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	ŽIVLJENJE				SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža			Skupaj pogodbena storitvena marža	
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-635.909.625	-17.062.150	-25.301.114	-9.104.491	-65.822.988	-100.228.593	-753.200.368
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	61.419.381	-6.668.450	-9.866.325	-9.167	-38.717.424	-48.592.916	6.158.015
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-697.329.006	-10.393.700	-15.434.789	-9.095.324	-27.105.564	-51.635.677	-759.358.383
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	-2.286.322	-3.310.375	2.471.751	-972.615	-23.010.497	-21.511.361	-27.108.058
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	22.025.206	-2.295.806	-2.334.936	-1.697.111	-20.023.893	-24.055.940	-4.326.540
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	6.309.605	958.980	0	-174.565	-257.357	-431.922	6.836.663
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	17.585.430	-2.712.814	0	0	-18.169.464	-18.169.464	-3.296.848
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	45.920.241	-4.049.640	-2.334.936	-1.871.676	-38.450.714	-42.657.326	-786.725
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	5.041.790	1.769.097	11.865.485	18.676.372	18.676.372
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	329.328	0	0	0	0	329.328
Izkustvene prilagoditve	-3.391.765	0	0	0	0	0	-3.391.765
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-3.391.765	329.328	5.041.790	1.769.097	11.865.485	18.676.372	15.613.935
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-1.748.118	1.664.532	0	0	0	0	-83.586
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-1.748.118	1.664.532	0	0	0	0	-83.586
Rezultat iz zavarovalnih poslov	40.780.358	-2.055.780	2.706.854	-102.579	-26.585.229	-23.980.954	14.743.624
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-43.076.771	-1.255.125	-235.103	-870.190	3.573.251	2.467.958	-41.863.938
Učinek tečajnih razlik	10.091	530	0	154	1.481	1.635	13.891
Denarni tokovi	30.735.169	0	0	0	0	0	30.735.169
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-118.856.139	0	0	0	0	0	-118.856.139
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	131.135.040	0	0	0	0	0	131.135.040
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	18.456.268	0	0	0	0	0	18.456.268
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-607.460.778	-20.372.525	-22.829.363	-10.077.106	-88.833.485	-121.739.954	-749.573.257
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	91.500.121	-10.966.798	-10.278.596	-394	-60.020.173	-70.299.163	10.234.160
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-698.960.899	-9.405.727	-12.550.767	-10.076.712	-28.813.312	-51.440.791	-759.807.417

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	ŽIVLJENJE				SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža			Skupaj pogodbena storitvena marža	
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-810.299.870	-20.397.408	-28.535.478	0	-49.705.300	-78.240.778	-908.938.056
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	56.823.682	-6.551.755	-9.657.790	0	-26.049.014	-35.706.804	14.565.123
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-867.123.552	-13.845.653	-18.877.688	0	-23.656.286	-42.533.974	-923.503.179
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	158.066.006	3.335.258	3.234.364	-9.104.492	-16.117.688	-21.987.816	139.413.448
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-795.068	112.265	548.033	3.448.360	651.110	4.647.503	3.964.700
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	1.016.447	55.637	-15.220	-2.350.611	-75.582	-2.441.413	-1.369.329
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	11.016.917	-2.286.656	0	0	-13.132.786	-13.132.786	-4.402.525
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	11.238.296	-2.118.754	532.813	1.097.749	-12.557.258	-10.926.696	-1.807.154
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	5.837.544	902.679	9.762.430	16.502.653	16.502.653
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	545.527	0	0	0	0	545.527
Izkustvene prilagoditve	-7.487.308	0	0	0	0	0	-7.487.308
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-7.487.308	545.527	5.837.544	902.679	9.762.430	16.502.653	9.560.872
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-1.198.404	1.690.453	0	0	0	0	492.049
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-1.198.404	1.690.453	0	0	0	0	492.049
Rezultat iz zavarovalnih poslov	2.552.584	117.226	6.370.357	2.000.428	-2.794.828	5.575.957	8.245.767
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	155.399.666	3.216.450	-3.135.993	-11.104.873	-13.341.996	-27.582.862	131.033.254
Učinek tečajnih razlik	113.756	1.582	0	-47	19.136	19.089	153.516
Denarni tokovi	16.324.241	0	0	0	0	0	16.324.241
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-119.344.294	0	0	0	0	0	-119.344.294
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	118.376.371	0	0	0	0	0	118.376.371
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	17.292.164	0	0	0	0	0	17.292.164
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-635.909.623	-17.062.150	-25.301.114	-9.104.492	-65.822.988	-100.228.594	-753.200.367
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	61.419.381	-6.668.450	-9.866.325	-9.167	-38.717.424	-48.592.916	6.158.015
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-697.329.004	-10.393.700	-15.434.789	-9.095.325	-27.105.564	-51.635.678	-759.358.382

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	ZDRAVSTVO				SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža			Skupaj pogodbena storitvena marža	
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-16.624.193	-991.675	0	0	-93.318	-93.318	-17.709.186
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-16.624.193	-991.675	0	0	-93.318	-93.318	-17.709.186
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	14.747.650	-219.744	0	0	657	657	14.528.563
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	14.326	-19.518	0	0	1.847	1.847	-3.345
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	854.377	-25.620	0	0	-37.073	-37.073	791.684
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	-1.008.039	-492.702	0	0	-29.007	-29.007	-1.529.748
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	-139.336	-537.840	0	0	-64.233	-64.233	-741.409
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	0	0	65.279	65.279	65.279
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	320.957	0	0	0	0	320.957
Izkustvene prilagoditve	15.154.867	0	0	0	0	0	15.154.867
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	15.154.867	320.957	0	0	65.279	65.279	15.541.103
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-28.644	45.242	0	0	0	0	16.598
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-28.644	45.242	0	0	0	0	16.598
Rezultat iz zavarovalnih poslov	14.986.887	-171.641	0	0	1.046	1.046	14.816.292
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-239.236	-48.103	0	0	-389	-389	-287.728
Učinek tečajnih razlik	-1	0	0	0	0	0	-1
Denarni tokovi	-251.283	0	0	0	0	0	-251.283
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-2.846.690	0	0	0	0	0	-2.846.690
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	2.392.930	0	0	0	0	0	2.392.930
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	202.477	0	0	0	0	0	202.477
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-2.127.826	-1.211.419	0	0	-92.661	-92.661	-3.431.906
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-2.127.826	-1.211.419	0	0	-92.661	-92.661	-3.431.906

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	ZDRAVSTVO				SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža			Skupaj pogodbena storitvena marža	
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-29.069.542	-1.115.348	0	0	-348.838	-348.838	-30.533.728
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	439.690	-20.169	0	0	-334.682	-334.682	84.839
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-29.509.232	-1.095.179	0	0	-14.156	-14.156	-30.618.567
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	8.693.051	123.673	0	0	255.520	255.520	9.072.244
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-312.858	-26.327	0	0	337.028	337.028	-2.157
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	-12.167.483	276.506	0	0	-42.121	-42.121	-11.933.098
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	-1.786.001	-570.361	0	0	-66.805	-66.805	-2.423.167
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	-14.266.342	-320.182	0	0	228.102	228.102	-14.358.422
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	0	0	25.207	25.207	25.207
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	374.089	0	0	0	0	374.089
Izkustvene prilagoditve	19.227.555	0	0	0	0	0	19.227.555
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	19.227.555	374.089	0	0	25.207	25.207	19.626.851
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	3.334.630	27.935	0	0	0	0	3.362.565
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	3.334.630	27.935	0	0	0	0	3.362.565
Rezultat iz zavarovalnih poslov	8.295.843	81.842	0	0	253.309	253.309	8.630.994
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	397.208	41.831	0	0	2.212	2.212	441.251
Učinek tečajnih razlik	0	0	0	0	-1	-1	-2
Denarni tokovi	3.752.298	0	0	0	0	0	3.752.298
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-2.281.496	0	0	0	0	0	-2.281.496
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	5.762.737	0	0	0	0	0	5.762.737
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	271.057	0	0	0	0	0	271.057
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-16.624.193	-991.675	0	0	-93.318	-93.318	-17.709.186
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-16.624.193	-991.675	0	0	-93.318	-93.318	-17.709.186

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	ŽIVLJENJE				SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža				
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-401.236.184	-9.036.338	-19.001.306	-1.416	-50.902.051	-69.904.773	-480.177.295
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	38.686	-15.617	0	0	-19.239	-19.239	3.830
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-401.274.870	-9.020.721	-19.001.306	-1.416	-50.882.812	-69.885.534	-480.181.125
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	-5.754.011	-3.878.930	-3.526.094	-905.944	-25.580.104	-30.012.142	-39.645.083
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	28.270.122	-3.192.115	-7.051.402	-1.112.844	-14.790.655	-22.954.901	2.123.106
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	2.604.505	-111.006	0	-1.798	-2.885	-4.683	2.488.816
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	19.517.184	-1.833.446	0	0	-17.806.253	-17.806.253	-122.515
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	50.391.811	-5.136.567	-7.051.402	-1.114.642	-32.599.793	-40.765.837	4.489.407
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	3.525.308	208.700	7.019.509	10.753.517	10.753.517
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	543.145	0	0	0	0	543.145
Izkustvene prilagoditve	-5.607.635	0	0	0	0	0	-5.607.635
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-5.607.635	543.145	3.525.308	208.700	7.019.509	10.753.517	5.689.027
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-70.058	738.033	0	0	0	0	667.975
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-70.058	738.033	0	0	0	0	667.975
Rezultat iz zavarovalnih poslov	44.714.118	-3.855.389	-3.526.094	-905.942	-25.580.284	-30.012.320	10.846.409
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-50.470.665	-23.491	0	0	0	0	-50.494.156
Učinek tečajnih razlik	2.536	-50	0	-2	180	178	2.842
Denarni tokovi	-36.309.454	0	0	0	0	0	-36.309.454
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-119.628.972	0	0	0	0	0	-119.628.972
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	68.359.496	0	0	0	0	0	68.359.496
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.960.022	0	0	0	0	0	14.960.022
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-443.299.649	-12.915.268	-22.527.400	-907.360	-76.482.155	-99.916.915	-556.131.832
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-443.299.649	-12.915.268	-22.527.400	-907.360	-76.482.155	-99.916.915	-556.131.832

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	ŽIVLJENJE				SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža			Skupaj pogodbena storitvena marža	
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-454.336.754	-9.901.958	-22.042.764	0	-45.929.977	-67.972.741	-532.211.453
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-454.336.754	-9.901.958	-22.042.764	0	-45.929.977	-67.972.741	-532.211.453
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	86.041.101	865.620	3.041.458	-1.416	-4.972.074	-1.932.032	84.974.689
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-21.413.990	1.618.940	-265.957	2.486.337	6.770.679	8.991.059	-10.803.991
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	1.154.086	2.610	0	-2.488.005	-56.128	-2.544.133	-1.387.437
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	18.805.811	-2.070.555	0	0	-16.762.179	-16.762.179	-26.923
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	-1.454.093	-449.005	-265.957	-1.668	-10.047.628	-10.315.253	-12.218.351
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	3.307.415	252	5.071.358	8.379.025	8.379.025
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	708.556	0	0	0	0	708.556
Izkustvene prilagoditve	8.231.183	0	0	0	0	0	8.231.183
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	8.231.183	708.556	3.307.415	252	5.071.358	8.379.025	17.318.764
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	479.116	587.838	0	0	0	0	1.066.954
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	479.116	587.838	0	0	0	0	1.066.954
Rezultat iz zavarovalnih poslov	7.256.206	847.389	3.041.458	-1.416	-4.976.270	-1.936.228	6.167.367
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	78.734.221	15.930	0	0	0	0	78.750.151
Učinek tečajnih razlik	50.674	2.301	0	0	4.196	4.196	61.367
Denarni tokovi	-32.940.532	0	0	0	0	0	-32.940.532
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-106.892.379	0	0	0	0	0	-106.892.379
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	59.903.081	0	0	0	0	0	59.903.081
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.048.766	0	0	0	0	0	14.048.766
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-401.236.185	-9.036.338	-19.001.306	-1.416	-50.902.051	-69.904.773	-480.177.296
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	38.686	-15.617	0	0	-19.239	-19.239	3.830
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-401.274.871	-9.020.721	-19.001.306	-1.416	-50.882.812	-69.885.534	-480.181.126

Prikaz gibanja sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov, prilagoditve za nefinančna tveganja in pogodbeno storitvene marže Zavarovalnice Triglav

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	PREMOŽENJE				SKUPAJ
			Pogodbeno storitvena marža			Skupaj pogodbeno storitvena marža	
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-25.573.799	-5.589.997	-617.898	0	-14.742.403	-15.360.300	-46.524.097
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-25.573.799	-5.589.997	-617.898	0	-14.742.403	-15.360.300	-46.524.097
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	14.480.037	2.173.181	222.734	0	-594.641	-371.907	16.281.311
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	2.016.886	1.915.250	-86.341	0	-3.846.660	-3.933.002	-866
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	-771.225	543.231	0	0	0	0	-227.993
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	7.947.327	-2.772.427	0	0	-6.198.511	-6.198.511	-1.023.611
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	9.192.988	-313.946	-86.341	0	-10.045.171	-10.131.512	-1.252.470
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	318.791	0	9.674.708	9.993.499	9.993.499
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	2.680.374	0	0	0	0	2.680.374
Izkustvene prilagoditve	4.578	0	0	0	0	0	4.578
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	4.578	2.680.374	318.791	0	9.674.708	9.993.499	12.678.451
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	6.119.880	190.759	0	0	0	0	6.310.639
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	6.119.880	190.759	0	0	0	0	6.310.639
Rezultat iz zavarovalnih poslov	15.317.446	2.557.187	232.449	0	-370.463	-138.014	17.736.620
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-837.409	-384.006	-9.715	0	-224.178	-233.893	-1.455.308
Denarni tokovi	-16.656.965	0	0	0	0	0	-16.656.965
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-30.104.974	0	0	0	0	0	-30.104.974
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	7.588.765	0	0	0	0	0	7.588.765
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	5.859.244	0	0	0	0	0	5.859.244
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-27.750.727	-3.416.816	-395.164	0	-15.337.044	-15.732.207	-46.899.751
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-27.750.727	-3.416.816	-395.164	0	-15.337.044	-15.732.207	-46.899.751

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	PREMOŽENJE				SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža			Skupaj pogodbena storitvena marža	
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-29.774.545	-7.297.079	-786.599	0	-9.960.070	-10.746.669	-47.818.293
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-29.774.545	-7.297.079	-786.599	0	-9.960.070	-10.746.669	-47.818.293
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	24.559.000	1.707.082	168.701	0	-4.782.332	-4.613.631	21.652.451
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	4.330.873	-1.090.267	-213.660	0	-3.269.833	-3.483.493	-242.886
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitev izgub pri kočljivih pogodbah)	370.733	92.192	-4.231	0	-1.187.444	-1.191.675	-728.751
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	7.764.853	-880.737	0	0	-7.440.228	-7.440.228	-556.112
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	12.466.459	-1.878.811	-217.891	0	-11.897.505	-12.115.396	-1.527.749
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	397.209	0	7.083.368	7.480.577	7.480.577
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	2.526.702	0	0	0	0	2.526.702
Izkustvene prilagoditve	2.181.479	0	0	0	0	0	2.181.479
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	2.181.479	2.526.702	397.209	0	7.083.368	7.480.577	12.188.759
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	7.823.049	567.214	0	0	0	0	8.390.264
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	7.823.049	567.214	0	0	0	0	8.390.264
Rezultat iz zavarovalnih poslov	22.470.987	1.215.105	179.318	0	-4.814.137	-4.634.819	19.051.274
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	2.088.013	491.977	-10.617	0	31.804	21.187	2.601.177
Denarni tokovi	-20.358.255	0	0	0	0	0	-20.358.255
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-32.211.346	0	0	0	0	0	-32.211.346
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	6.325.957	0	0	0	0	0	6.325.957
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	5.527.134	0	0	0	0	0	5.527.134
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-25.573.799	-5.589.997	-617.898	0	-14.742.403	-15.360.300	-46.524.097
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-25.573.799	-5.589.997	-617.898	0	-14.742.403	-15.360.300	-46.524.097

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	ŽIVLJENJE				Skupaj pogodbeni storitvena marža	SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža			Druge pogodbe		
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti				
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-562.136.636	-15.674.852	-25.301.114	-8.746.590	-57.911.248	-91.958.952	-669.770.440	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	60.989.285	-6.625.874	-9.866.325	-35	-38.425.524	-48.291.885	6.071.526	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-623.125.921	-9.048.978	-15.434.789	-8.746.555	-19.485.723	-43.667.068	-675.841.966	
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	-656.228	-3.104.370	2.471.751	-162.967	-21.243.498	-18.934.714	-22.695.313	
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev								
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	23.674.314	-2.325.600	-2.334.936	-795.779	-21.352.858	-24.483.574	-3.134.860	
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	5.266.670	1.083.676	0	-126.913	-16.882	-143.795	6.206.551	
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	13.314.290	-2.332.430	0	0	-11.940.747	-11.940.747	-958.888	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	42.255.273	-3.574.354	-2.334.936	-922.692	-33.310.487	-36.568.116	2.112.803	
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev								
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	5.041.790	1.454.041	8.914.523	15.410.353	15.410.353	
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	72.889	0	0	0	0	72.889	
Izkustvene prilagoditve	-5.160.943	0	0	0	0	0	-5.160.943	
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-5.160.943	72.889	5.041.790	1.454.041	8.914.523	15.410.353	10.322.299	
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev								
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-209.559	1.577.299	0	0	0	0	1.367.740	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-209.559	1.577.299	0	0	0	0	1.367.740	
Rezultat iz zavarovalnih poslov	36.884.771	-1.924.166	2.706.854	531.348	-24.395.965	-21.157.763	13.802.842	
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-37.540.999	-1.180.205	-235.102	-694.315	3.152.466	2.223.048	-36.498.155	
Denarni tokovi	37.413.603	0	0	0	0	0	37.413.603	
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-83.173.821	0	0	0	0	0	-83.173.821	
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	109.997.231	0	0	0	0	0	109.997.231	
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	10.590.192	0	0	0	0	0	10.590.192	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-525.379.261	-18.779.222	-22.829.363	-8.909.557	-79.154.746	-110.893.667	-655.052.150	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	91.393.420	-10.955.818	-10.278.596	-22	-59.963.999	-70.242.617	10.194.985	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-616.772.681	-7.823.404	-12.550.767	-8.909.536	-19.190.747	-40.651.050	-665.247.135	

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	ŽIVLJENJE				SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža			Skupaj pogodbena storitvena marža	
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe		
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-727.020.031	-18.577.725	-28.535.478	0	-44.161.189	-72.696.667	-818.294.423
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	56.133.081	-6.505.990	-9.657.790	0	-25.693.900	-35.351.690	14.275.401
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-783.153.112	-12.071.735	-18.877.688	0	-18.467.289	-37.344.977	-832.569.824
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	139.883.596	2.902.873	3.234.364	-8.746.590	-13.750.059	-19.262.285	123.524.183
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-348.722	124.195	548.033	3.000.861	718.436	4.267.330	4.042.803
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	-664.453	-64.772	-15.220	-2.157.268	-34.892	-2.207.380	-2.936.605
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	10.286.053	-1.982.457	0	0	-9.575.743	-9.575.743	-1.272.147
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	9.272.878	-1.923.034	532.813	843.593	-8.892.199	-7.515.793	-165.949
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	5.837.544	760.544	7.305.165	13.903.253	13.903.253
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	265.837	0	0	0	0	265.837
Izkustvene prilagoditve	-7.159.625	0	0	0	0	0	-7.159.625
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-7.159.625	265.837	5.837.544	760.544	7.305.165	13.903.253	7.009.466
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	239.815	1.515.118	0	0	0	0	1.754.934
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	239.815	1.515.118	0	0	0	0	1.754.934
Rezultat iz zavarovalnih poslov	2.353.068	-142.078	6.370.356	1.604.137	-1.587.033	6.387.461	8.598.451
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	137.530.528	3.044.951	-3.135.992	-10.350.728	-12.163.026	-25.649.746	114.925.733
Denarni tokovi	24.999.799	0	0	0	0	0	24.999.799
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-84.344.028	0	0	0	0	0	-84.344.028
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	99.321.815	0	0	0	0	0	99.321.815
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	10.022.013	0	0	0	0	0	10.022.013
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-562.136.636	-15.674.852	-25.301.114	-8.746.590	-57.911.248	-91.958.952	-669.770.440
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	60.989.285	-6.625.874	-9.866.325	-35	-38.425.524	-48.291.885	6.071.526
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-623.125.921	-9.048.978	-15.434.789	-8.746.555	-19.485.723	-43.667.068	-675.841.966

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	ŽIVLJENJE				Skupaj pogodbeni storitvena marža	SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža					
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe			
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	-384.147.781	-8.485.625	-19.001.306	-144	-49.323.751	-68.325.201	-460.958.607	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-384.147.781	-8.485.625	-19.001.306	-144	-49.323.751	-68.325.201	-460.958.607	
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	-2.090.305	-3.872.873	-3.526.094	-831.308	-26.066.030	-30.423.432	-36.386.610	
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev								
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	31.820.827	-3.197.271	-7.051.402	-1.027.817	-18.428.240	-26.507.459	2.116.096	
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	2.210.337	-152.587	0	0	-82	-82	2.057.668	
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	16.052.480	-1.695.312	0	0	-14.518.820	-14.518.820	-161.652	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	50.083.643	-5.045.170	-7.051.402	-1.027.817	-32.947.141	-41.026.360	4.012.113	
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev								
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	3.525.308	196.509	6.881.111	10.602.928	10.602.928	
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	475.820	0	0	0	0	475.820	
Izkustvene prilagoditve	-5.528.913	0	0	0	0	0	-5.528.913	
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-5.528.913	475.820	3.525.308	196.509	6.881.111	10.602.928	5.549.835	
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev								
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-115.939	719.457	0	0	0	0	603.519	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-115.939	719.457	0	0	0	0	603.519	
Rezultat iz zavarovalnih poslov	44.438.791	-3.849.892	-3.526.094	-831.308	-26.066.030	-30.423.432	10.165.467	
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-46.529.096	-22.981	0	0	0	0	-46.552.077	
Denarni tokovi	-34.500.217	0	0	0	0	0	-34.500.217	
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-114.614.716	0	0	0	0	0	-114.614.716	
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	65.991.432	0	0	0	0	0	65.991.432	
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.123.067	0	0	0	0	0	14.123.067	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-420.738.303	-12.358.498	-22.527.400	-831.453	-75.389.780	-98.748.633	-531.845.434	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-420.738.303	-12.358.498	-22.527.400	-831.453	-75.389.780	-98.748.633	-531.845.434	

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	ŽIVLJENJE				Skupaj pogodbeni storitvena marža	SKUPAJ
			Pogodbena storitvena marža					
			Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe			
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	-434.183.072	-9.001.844	-22.042.764	0	-44.258.437	-66.301.201	-509.486.117	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-434.183.072	-9.001.844	-22.042.764	0	-44.258.437	-66.301.201	-509.486.117	
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	81.984.872	516.218	3.041.458	-144	-5.065.313	-2.023.999	80.477.091	
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev								
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-19.358.813	1.180.246	-265.957	1.644.769	6.430.395	7.809.206	-10.369.361	
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitev izgub pri kočljivih pogodbah)	1.155.950	-489	0	-1.644.967	-42.466	-1.687.433	-531.972	
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	18.108.418	-1.809.620	0	0	-16.324.822	-16.324.822	-26.024	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	-94.446	-629.863	-265.957	-198	-9.936.893	-10.203.049	-10.927.357	
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev								
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	3.307.415	54	4.871.580	8.179.049	8.179.049	
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	603.644	0	0	0	0	603.644	
Izkustvene prilagoditve	7.828.786	0	0	0	0	0	7.828.786	
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	7.828.786	603.644	3.307.415	54	4.871.580	8.179.049	16.611.479	
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev								
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	327.077	528.178	0	0	0	0	855.255	
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	327.077	528.178	0	0	0	0	855.255	
Rezultat iz zavarovalnih poslov	8.061.417	501.960	3.041.458	-144	-5.065.313	-2.023.999	6.539.378	
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	73.923.455	14.259	0	0	0	0	73.937.714	
Denarni tokovi	-31.949.581	0	0	0	0	0	-31.949.581	
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-102.655.230	0	0	0	0	0	-102.655.230	
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	57.356.506	0	0	0	0	0	57.356.506	
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	13.349.143	0	0	0	0	0	13.349.143	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	-384.147.781	-8.485.625	-19.001.306	-144	-49.323.751	-68.325.201	-460.958.607	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-384.147.781	-8.485.625	-19.001.306	-144	-49.323.751	-68.325.201	-460.958.607	

3.1.6 Učinki zavarovalnih pogodb, za katere je bilo v obdobju opravljeno začetno pripoznanje in niso vrednotene po pristopu razporejanja premij (PAA)

Učinki zavarovalnih pogodb Skupine Triglav, za katere je bilo v letu 2023 opravljeno začetno pripoznanje in niso vrednotene po pristopu razporejanja premij

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			ZDRAVSTVO			SKUPAJ		
	Izdane pogodbe			Izdane pogodbe			Izdane pogodbe			Izdane pogodbe		
	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odливov	12.415.023	6.092.958	18.507.981	58.741.939	17.438.460	76.180.399	218.904	3.845.819	4.064.723	71.375.866	27.377.237	98.753.103
Nastali zahtevki in drugi odлиvi iz zavarovalnih storitev	9.655.666	4.022.620	13.678.286	43.009.886	14.295.150	57.305.036	217.032	3.172.069	3.389.101	52.882.584	21.489.839	74.372.423
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	2.759.357	2.070.338	4.829.695	15.732.053	3.143.310	18.875.363	1.872	673.750	675.622	18.493.282	5.887.398	24.380.680
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-20.702.785	-5.911.099	-26.613.884	-79.352.392	-14.407.609	-93.760.001	-277.275	-2.779.408	-3.056.683	-100.332.452	-23.098.116	-123.430.568
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.946.698	841.751	2.788.449	2.446.831	265.823	2.712.654	29.364	463.338	492.702	4.422.893	1.570.912	5.993.805
Pogodbena storitvena marža	6.341.064	0	6.341.064	18.163.622	0	18.163.622	29.007	0	29.007	24.533.693	0	24.533.693
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	0	1.023.610	1.023.610	0	3.296.674	3.296.674	0	1.529.749	1.529.749	0	5.850.033	5.850.033

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	ŽIVLJENJE		
	Izdane pogodbe		
	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odливov	101.873.430	13.484.604	115.358.034
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	89.260.554	11.536.083	100.796.637
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	12.612.876	1.948.521	14.561.397
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-121.440.141	-13.429.648	-134.869.789
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.765.745	67.626	1.833.371
Pogodbena storitvena marža	17.800.965	0	17.800.965
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	-1	122.582	122.581

Učinki zavarovalnih pogodb Skupine Triglav, za katere je bilo v letu 2022 opravljeno začetno pripoznanje in niso vrednotene po pristopu razporejanja premij

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			ZDRAVSTVO			SKUPAJ		
	Izdane pogodbe		Skupaj	Izdane pogodbe		Skupaj	Izdane pogodbe		Skupaj	Izdane pogodbe		Skupaj
	Dobičkonosne	Kočljive		Dobičkonosne	Kočljive		Dobičkonosne	Kočljive		Dobičkonosne	Kočljive	
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	39.764.905	0	39.764.905	39.405.445	6.679.369	46.084.814	166.964	4.723.523	4.890.486	79.337.313	11.402.892	90.740.205
Nastali zahtevki in drugi odlivi iz zavarovalnih storitev	25.190.501	0	25.190.501	28.926.216	6.422.523	35.348.738	117.137	4.089.343	4.206.480	54.233.854	10.511.866	64.745.720
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.574.404	0	14.574.404	10.479.229	256.847	10.736.076	49.827	634.179	684.006	25.103.460	891.026	25.994.486
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-51.007.776	556.112	-50.451.664	-51.014.621	-5.568.466	-56.583.087	-244.498	-2.859.988	-3.104.486	-102.266.896	-7.872.342	-110.139.238
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.433.299	0	1.433.299	1.849.306	161.244	2.010.550	10.729	559.632	570.361	3.293.334	720.876	4.014.210
Pogodbena storitvena marža	9.809.573	0	9.809.573	9.759.870	0	9.759.870	66.805	0	66.805	19.636.249	0	19.636.249
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	0	556.112	556.112	0	1.272.147	1.272.147	0	2.423.167	2.423.167	0	4.251.426	4.251.426

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	ŽIVLJENJE		
	Izdane pogodbe		Skupaj
	Dobičkonosne	Kočljive	
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	119.169.078	3.968.547	123.137.625
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	105.955.787	3.405.563	109.361.350
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	13.213.291	562.984	13.776.276
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-137.284.326	-3.961.717	-141.246.043
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.790.426	19.193	1.809.620
Pogodbena storitvena marža	16.324.822	0	16.324.822
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	0	26.024	26.024



Učinki zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav, za katere je bilo v letu 2023 opravljeno začetno pripoznanje in niso vrednotene po pristopu razporejanja premij

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ		
	Izdane pogodbe		Skupaj	Izdane pogodbe		Skupaj	Izdane pogodbe		Skupaj
	Dobičkonosne	Kočljive		Dobičkonosne	Kočljive		Dobičkonosne	Kočljive	
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	11.888.945	6.092.959	17.981.904	39.894.992	6.515.898	46.410.890	51.783.937	12.608.857	64.392.794
Nastali zahtevki in drugi odlivi iz zavarovalnih storitev	9.394.234	4.022.620	13.416.855	28.763.909	6.325.862	35.089.771	38.158.143	10.348.482	48.506.625
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	2.494.711	2.070.338	4.565.049	11.131.083	190.036	11.321.119	13.625.794	2.260.374	15.886.168
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-20.018.132	-5.911.099	-25.929.230	-54.012.004	-5.713.175	-59.725.179	-74.030.136	-11.624.274	-85.654.410
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.930.676	841.751	2.772.427	2.176.265	156.165	2.332.430	4.106.941	997.916	5.104.857
Pogodbena storitvena marža	6.198.511	0	6.198.511	11.940.747	0	11.940.747	18.139.258	0	18.139.258
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	0	1.023.611	1.023.611	0	958.888	958.888	0	1.982.499	1.982.499

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	ŽIVLJENJE		
	Izdane pogodbe		Skupaj
	Dobičkonosne	Kočljive	
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	100.629.028	13.402.262	114.031.290
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	88.751.160	11.459.653	100.210.813
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	11.877.868	1.942.609	13.820.477
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-116.775.973	-13.307.797	-130.083.770
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.628.126	67.186	1.695.312
Pogodbena storitvena marža	14.518.820	0	14.518.820
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	0	161.652	161.652

Učinki zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav, za katere je bilo v letu 2022 opravljeno začetno pripoznanje in niso vrednotene po pristopu razporejanja premij

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ		
	Izdane pogodbe		Skupaj	Izdane pogodbe		Skupaj	Izdane pogodbe		Skupaj
	Dobičkonosne	Kočljive		Dobičkonosne	Kočljive		Dobičkonosne	Kočljive	
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	21.334.906	0	21.334.906	36.504.330	6.679.369	43.183.699	57.839.236	6.679.369	64.518.605
Nastali zahtevki in drugi odlivi iz zavarovalnih storitev	15.990.325	0	15.990.325	26.224.557	6.422.523	32.647.079	42.214.882	6.422.523	48.637.404
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	5.344.581	0	5.344.581	10.279.773	256.847	10.536.620	15.624.354	256.847	15.881.201
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-29.655.871	556.112	-29.099.759	-47.901.286	-5.568.466	-53.469.752	-77.557.156	-5.012.354	-82.569.511
Prilagoditev za nefinančna tveganja	880.737	0	880.737	1.821.213	161.244	1.982.457	2.701.950	161.244	2.863.194
Pogodbena storitvena marža	7.440.228	0	7.440.228	9.575.743	0	9.575.743	17.015.971	0	17.015.971
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	0	556.112	556.112	0	1.272.147	1.272.147	0	1.828.259	1.828.259

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	ŽIVLJENJE		
	Izdane pogodbe		Skupaj
	Dobičkonosne	Kočljive	
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	119.169.078	3.968.547	123.137.625
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	105.955.787	3.405.563	109.361.350
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	13.213.291	562.984	13.776.276
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-137.284.326	-3.961.717	-141.246.043
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.790.426	19.193	1.809.620
Pogodbena storitvena marža	16.324.822	0	16.324.822
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	0	26.024	26.024

3.1.7 Prikaz pričakovanega sproščanja pogodbene storitvene marže zavarovalnih pogodb

Prikaz pričakovanega sproščanja pogodbene storitvene marže zavarovalnih pogodb Skupine Triglav

								v EUR
ČISTA SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	< 1 leto	1–2 leti	2–3 leta	3–4 leta	4–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Premoženjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	7.602.267	3.976.282	1.742.570	1.123.522	714.900	1.260.773	277.040	16.697.354
Življenjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	16.280.532	13.841.152	11.914.103	10.247.785	8.819.200	30.148.660	30.488.520	121.739.952
Pristop prilagodljivega zasluzka (VFA)	11.083.623	10.419.020	9.732.445	8.975.336	8.204.325	29.952.660	21.549.506	99.916.915
Skupaj življenjska zavarovanja	27.364.155	24.260.172	21.646.548	19.223.121	17.023.525	60.101.320	52.038.026	221.656.867
Zdravstvena zavarovanja								
Splošni model (BBA)	51.492	22.618	12.460	6.091	0	0	0	92.661
Skupaj	35.017.914	28.259.072	23.401.578	20.352.734	17.738.425	61.362.093	52.315.066	238.446.882
								v EUR
ČISTA SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	< 1 leto	1–2 leti	2–3 leta	3–4 leta	4–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Premoženjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	6.194.778	4.304.898	2.818.303	964.662	616.156	1.071.887	233.915	16.204.600
Življenjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	14.308.931	11.967.124	10.157.758	8.690.075	7.393.800	24.298.760	23.412.149	100.228.597
Pristop prilagodljivega zasluzka (VFA)	8.352.679	7.601.365	6.904.715	6.277.524	5.663.997	20.332.383	14.772.110	69.904.773
Skupaj življenjska zavarovanja	22.661.610	19.568.489	17.062.473	14.967.599	13.057.797	44.631.143	38.184.259	170.133.370
Zdravstvena zavarovanja								
Splošni model (BBA)	39.525	39.651	12.565	1.577	0	0	0	93.318
Skupaj	28.895.913	23.913.039	19.893.341	15.933.838	13.673.953	45.703.030	38.418.175	186.431.288

Prikaz pričakovanega sproščanja pogodbene storitvene marže zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav

	v EUR							
ČISTA SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	< 1 leto	1–2 leti	2–3 leta	3–4 leta	4–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Življenjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	13.760.903	12.064.696	10.504.904	9.136.112	7.963.361	28.129.189	29.334.501	110.893.667
Pristop prilagodljivega zaslужka (VFA)	10.944.029	10.301.626	9.627.865	8.881.794	8.120.187	29.640.817	21.232.314	98.748.633
Skupaj življenjska zavarovanja	24.704.932	22.366.323	20.132.769	18.017.906	16.083.549	57.770.006	50.566.815	209.642.300
Premoženjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	7.344.341	3.760.276	1.568.947	991.442	624.208	1.165.997	276.996	15.732.207
Skupaj premoženjska zavarovanja	7.344.341	3.760.276	1.568.947	991.442	624.208	1.165.997	276.996	15.732.207

	v EUR							
ČISTA SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	< 1 leto	1–2 leti	2–3 leta	3–4 leta	4–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Življenjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	12.504.848	10.707.845	9.146.523	7.879.247	6.753.906	22.597.699	22.368.883	91.958.952
Pristop prilagodljivega zaslужka (VFA)	8.152.039	7.429.061	6.754.817	6.147.267	5.550.286	19.941.370	14.350.361	68.325.201
Skupaj življenjska zavarovanja	20.656.887	18.136.906	15.901.340	14.026.514	12.304.192	42.539.069	36.719.244	160.284.153
Premoženjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	5.991.040	4.129.793	2.672.527	848.424	528.677	956.159	233.680	15.360.300
Skupaj premoženjska zavarovanja	5.991.040	4.129.793	2.672.527	848.424	528.677	956.159	233.680	15.360.300

3.1.8 Prikaz razvoja škodnih zahtevkov

Prikaz škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih Skupine Triglav

	Škodno leto										SKUPAJ	
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
Kumulativna ocena kosmatih škod												
– ob koncu škodnega leta	-567.556	-58.455.843	-35.833.868	-43.927.705	-44.507.608	-172.198.265	-141.468.543	-635.574.407	-839.297.231	-1.162.941.276		
– 1 leto po škodnem letu	-540.971	-53.589.151	-37.924.601	-44.534.436	-45.004.584	-166.087.534	-259.698.565	-671.548.403	-849.541.692	0		
– 2 leti po škodnem letu	-538.139	-52.327.914	-37.415.490	-44.981.097	-45.409.491	-220.440.577	-245.066.199	-648.530.014	0	0		
– 3 leta po škodnem letu	-530.139	-52.095.752	-37.811.797	-45.365.942	-75.319.185	-211.718.805	-242.226.611	0	0	0		
– 4 leta po škodnem letu	-526.981	-51.893.842	-38.477.763	-65.606.209	-71.974.859	-211.496.491	0	0	0	0		
– 5 let po škodnem letu	-502.324	-53.332.768	-145.359.562	-64.155.918	-63.593.179	0	0	0	0	0		
– 6 let po škodnem letu	-499.274	-54.055.766	-136.898.686	-67.116.491	0	0	0	0	0	0		
– 7 let po škodnem letu	-7.688.002	-52.550.683	-129.421.917	0	0	0	0	0	0	0		
– 8 let po škodnem letu	-8.360.100	-52.244.719	0	0	0	0	0	0	0	0		
– 9 let po škodnem letu	-8.134.689	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-4.179.423	-47.298.780	-45.445.782	-49.976.745	-51.832.069	-167.607.021	-189.275.188	-556.193.296	-723.303.046	-695.470.155		
Kosmate obveznosti	-3.955.266	-4.945.939	-83.976.135	-17.139.746	-11.761.110	-43.889.470	-52.951.423	-92.336.718	-126.238.646	-467.471.121	-904.665.574	
Kosmate obveznosti preteklih let												28.486
Učinek diskontiranja												78.283.362
Kosmate obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze												-826.353.726

v EUR

v EUR

	Škodno leto										SKUPAJ
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
Kumulativna ocena čistih škod											
– ob koncu škodnega leta	-567.556	-58.455.843	-34.981.866	-43.664.638	-44.332.108	-157.657.108	-117.142.326	-556.863.069	-756.284.366	-903.896.788	
– 1 leto po škodnem letu	-540.971	-52.156.273	-35.674.949	-44.147.550	-44.851.030	-150.925.899	-197.287.681	-557.947.644	-744.288.118	0	
– 2 leti po škodnem letu	-538.139	-50.992.064	-35.023.721	-44.633.667	-45.257.590	-192.669.080	-186.602.429	-546.086.949	0	0	
– 3 leta po škodnem letu	-530.139	-50.043.400	-35.419.021	-44.978.043	-68.537.483	-184.331.444	-175.097.058	0	0	0	
– 4 leta po škodnem letu	-526.981	-49.856.975	-36.084.311	-61.539.251	-65.122.709	-182.569.681	0	0	0	0	
– 5 let po škodnem letu	-502.324	-51.281.385	-140.010.238	-60.808.755	-57.187.891	0	0	0	0	0	
– 6 let po škodnem letu	-499.274	-48.970.334	-132.897.016	-63.554.911	0	0	0	0	0	0	
– 7 let po škodnem letu	11.488.752	-48.203.099	-124.839.722	0	0	0	0	0	0	0	
– 8 let po škodnem letu	4.826.953	-48.177.698	0	0	0	0	0	0	0	0	
– 9 let po škodnem letu	6.180.706	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	1.110.053	-44.673.602	-41.486.164	-48.060.465	-47.370.693	-147.864.669	-145.037.999	-500.218.607	-662.131.618	-628.713.850	
Čiste obveznosti	5.070.653	-3.504.096	-83.353.558	-15.494.446	-9.817.198	-34.705.012	-30.059.059	-45.868.342	-82.156.500	-275.182.938	-575.070.496
Čiste obveznosti preteklih let											28.486
Učinek diskontiranja											67.209.626
Čiste obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze											-507.832.384

Prikaz škodnega dogajanja pri življenjskih zavarovanjih Skupine Triglav

	Škodno leto										v EUR SKUPAJ	
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
Kumulativna ocena kosmatih škod												
– ob koncu škodnega leta	-13.258.710	-14.386.984	-21.735.265	-53.276.639	-36.435.931	-44.875.116	-58.246.631	-99.980.619	-180.350.217	-202.425.113		
– 1 leto po škodnem letu	-13.258.710	-13.678.534	-20.280.430	-52.247.037	-34.960.623	-42.676.670	-86.120.578	-99.024.624	-179.373.218	0		
– 2 leti po škodnem letu	-13.346.636	-13.599.658	-20.064.387	-51.805.207	-34.452.877	-76.096.393	-85.543.861	-98.642.222	0	0		
– 3 leta po škodnem letu	-13.390.813	-13.615.224	-19.898.607	-51.736.461	-66.986.906	-75.896.050	-85.733.013	0	0	0		
– 4 leta po škodnem letu	-13.424.985	-13.608.409	-19.918.903	-97.127.331	-66.999.207	-76.125.268	0	0	0	0		
– 5 let po škodnem letu	-13.456.782	-13.637.568	-37.502.281	-97.111.029	-67.173.465	0	0	0	0	0		
– 6 let po škodnem letu	-13.487.784	-30.173.319	-37.528.413	-97.158.868	0	0	0	0	0	0		
– 7 let po škodnem letu	-29.812.645	-30.173.020	-37.581.335	0	0	0	0	0	0	0		
– 8 let po škodnem letu	-29.821.100	-30.205.274	0	0	0	0	0	0	0	0		
– 9 let po škodnem letu	-29.836.495	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-29.674.351	-30.020.909	-37.197.300	-96.722.022	-66.706.027	-75.413.736	-84.607.815	-96.442.842	-174.461.382	-177.939.429		
Kosmate obveznosti	-162.144	-184.365	-384.035	-436.846	-467.438	-711.532	-1.125.198	-2.199.380	-4.911.836	-24.485.684		-35.068.458
Kosmate obveznosti preteklih let												-236.849
Učinek diskontiranja												824.713
Kosmate obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze												-34.480.594

v EUR

	Škodno leto										SKUPAJ	
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
Kumulativna ocena čistih škod												
– ob koncu škodnega leta	-13.258.710	-14.386.984	-21.735.265	-53.276.639	-36.435.931	-44.717.234	-57.790.696	-98.731.174	-179.558.644	-201.333.933		
– 1 leto po škodnem letu	-13.258.710	-13.678.534	-20.280.430	-52.247.037	-34.960.623	-42.676.670	-85.871.846	-98.240.416	-178.417.868	0		
– 2 leti po škodnem letu	-13.346.636	-13.599.658	-20.064.387	-51.805.207	-34.452.877	-76.096.393	-85.285.704	-97.845.237	0	0		
– 3 leta po škodnem letu	-13.390.813	-13.615.224	-19.898.607	-51.736.461	-66.986.906	-75.896.050	-85.459.365	0	0	0		
– 4 leta po škodnem letu	-13.424.985	-13.608.409	-19.918.903	-97.127.331	-66.999.207	-76.125.268	0	0	0	0		
– 5 let po škodnem letu	-13.456.782	-13.637.568	-37.502.281	-97.111.029	-67.173.465	0	0	0	0	0		
– 6 let po škodnem letu	-13.487.784	-30.173.319	-37.528.413	-97.158.868	0	0	0	0	0	0		
– 7 let po škodnem letu	-29.812.645	-30.173.020	-37.581.335	0	0	0	0	0	0	0		
– 8 let po škodnem letu	-29.821.100	-30.205.274	0	0	0	0	0	0	0	0		
– 9 let po škodnem letu	-29.836.495	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-29.674.351	-30.020.909	-37.197.300	-96.722.022	-66.706.027	-75.413.736	-84.344.664	-95.645.857	-173.523.799	-177.211.306		
Čiste obveznosti	-162.144	-184.365	-384.035	-436.846	-467.438	-711.532	-1.114.701	-2.199.380	-4.894.069	-24.122.627	-34.677.137	
Čiste obveznosti preteklih let												-236.849
Učinek diskontiranja												820.401
Čiste obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze												-34.093.585

Prikaz škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih Zavarovalnice Triglav

	Škodno leto										v EUR SKUPAJ	
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
Kumulativna ocena kosmatih škod												
– ob koncu škodnega leta	-567.556	-1.854.864	-2.733.651	-3.151.844	-3.609.490	-4.005.585	-4.285.339	-263.906.230	-429.712.110	-654.217.821		
– 1 leto po škodnem letu	-540.971	-2.002.500	-3.024.020	-4.079.514	-5.211.302	-5.887.283	-68.708.618	-287.303.682	-430.243.107	0		
– 2 leti po škodnem letu	-538.139	-1.978.188	-2.920.846	-3.844.517	-4.983.052	-37.469.492	-66.265.750	-269.913.712	0	0		
– 3 leta po škodnem letu	-530.139	-1.902.410	-2.819.719	-3.705.027	-24.004.466	-33.716.329	-59.814.815	0	0	0		
– 4 leta po škodnem letu	-526.981	-1.869.136	-2.761.587	-20.517.526	-22.131.127	-34.588.301	0	0	0	0		
– 5 let po škodnem letu	-502.324	-1.838.694	-107.573.196	-20.054.018	-14.755.413	0	0	0	0	0		
– 6 let po škodnem letu	-499.274	-1.823.988	-99.164.171	-22.685.995	0	0	0	0	0	0		
– 7 let po škodnem letu	-480.230	-1.669.520	-92.161.467	0	0	0	0	0	0	0		
– 8 let po škodnem letu	-773.718	-1.548.348	0	0	0	0	0	0	0	0		
– 9 let po škodnem letu	-592.370	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-601.513	-1.554.546	-10.127.110	-8.251.839	-8.138.407	-16.467.586	-38.563.719	-206.483.470	-341.404.359	-368.210.522		
Kosmate obveznosti	9.143	6.198	-82.034.357	-14.434.156	-6.617.006	-18.120.715	-21.251.096	-63.430.242	-88.838.748	-286.007.299		-580.718.279
Kosmate obveznosti preteklih let												28.486
Učinek diskontiranja												61.106.400
Kosmate obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze												-519.583.393

v EUR

	Škodno leto										SKUPAJ
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
Kumulativna ocena čistih škod											
– ob koncu škodnega leta	-567.556	-1.854.864	-2.733.651	-3.151.844	-3.609.490	-4.005.585	-4.285.339	-197.181.096	-365.706.832	-422.076.418	
– 1 leto po škodnem letu	-540.971	-2.002.500	-3.024.020	-4.079.514	-5.211.302	-5.887.283	-34.653.393	-184.315.448	-343.481.883	0	
– 2 leti po škodnem letu	-538.139	-1.978.188	-2.920.846	-3.844.517	-4.983.052	-24.139.739	-28.227.465	-177.896.911	0	0	
– 3 leta po škodnem letu	-530.139	-1.902.410	-2.819.719	-3.705.027	-13.913.150	-19.689.445	-23.973.843	0	0	0	
– 4 leta po škodnem letu	-526.981	-1.869.136	-2.761.587	-17.617.102	-12.563.539	-20.529.873	0	0	0	0	
– 5 let po škodnem letu	-502.324	-1.838.694	-104.754.063	-16.853.935	-6.380.933	0	0	0	0	0	
– 6 let po škodnem letu	-499.274	243.576	-97.325.340	-20.803.393	0	0	0	0	0	0	
– 7 let po škodnem letu	-281.234	-321.480	-90.600.484	0	0	0	0	0	0	0	
– 8 let po škodnem letu	-442.156	-695.651	0	0	0	0	0	0	0	0	
– 9 let po škodnem letu	796.055	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-453.030	-1.150.741	-5.681.031	-6.803.850	-2.204.198	-3.888.698	-13.447.749	-162.321.780	-305.266.602	-305.813.692	
Čiste obveznosti	1.249.086	455.090	-84.919.452	-13.999.543	-4.176.735	-16.641.175	-10.526.094	-15.575.132	-38.215.281	-116.262.726	-298.611.963
Čiste obveznosti preteklih let											8.726.131
Učinek diskontiranja											50.733.006
Čiste obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze											-239.152.826

Prikaz škodnega dogajanja pri življenjskih zavarovanjih Zavarovalnice Triglav

	Škodno leto										v EUR SKUPAJ	
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
Kumulativna ocena čistih škod												
– ob koncu škodnega leta	-13.258.710	-14.386.984	-21.647.714	-52.592.395	-33.459.027	-39.599.423	-49.550.045	-87.637.062	-159.785.854	-179.972.130		
– 1 leto po škodnem letu	-13.258.710	-13.678.534	-20.232.266	-51.586.961	-32.203.398	-37.415.710	-76.465.375	-85.847.606	-157.764.063	0		
– 2 leti po škodnem letu	-13.346.636	-13.599.658	-20.022.748	-51.163.571	-31.737.178	-70.858.274	-75.807.034	-85.243.559	0	0		
– 3 leta po škodnem letu	-13.390.813	-13.615.224	-19.859.824	-51.096.161	-64.199.193	-70.646.080	-75.858.750	0	0	0		
– 4 leta po škodnem letu	-13.424.985	-13.608.409	-19.880.634	-96.446.139	-64.211.232	-70.830.437	0	0	0	0		
– 5 let po škodnem letu	-13.456.782	-13.637.568	-37.427.115	-96.397.582	-64.392.599	0	0	0	0	0		
– 6 let po škodnem letu	-13.487.784	-30.139.837	-37.425.558	-96.460.959	0	0	0	0	0	0		
– 7 let po škodnem letu	-29.796.316	-30.125.684	-37.481.286	0	0	0	0	0	0	0		
– 8 let po škodnem letu	-29.811.982	-30.169.037	0	0	0	0	0	0	0	0		
– 9 let po škodnem letu	-29.828.766	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-29.675.429	-30.017.834	-37.144.076	-96.058.612	-63.958.612	-70.173.594	-74.806.382	-83.192.232	-153.164.749	-157.750.360		
Čiste obveznosti	-153.337	-151.203	-337.210	-402.347	-433.987	-656.843	-1.052.367	-2.051.327	-4.599.314	-22.221.770		-32.059.706
Čiste obveznosti preteklih let												-173.630
Učinek diskontiranja												784.920
Čiste obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze												-31.448.416

3.2 Pozavarovalni posli

3.2.1 Predpostavke in računovodske ocene, uporabljene pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb

Pozavarovalne pogodbe Skupine so vključene v segmente premoženja, življenja in zdravstva. Pozavarovalne pogodbe Zavarovalnice so vključene le v segment premoženja. Za vse pozavarovalne pogodbe Skupine in Zavarovalnice je uporabljen pristop razporejanja premije (PAA).

Ključne predpostavke pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb so vključene v [poglavje 3.1.1.](#)

3.2.2 Sredstva in obveznosti iz pozavarovalnih pogodb

Prikaz sredstev in obveznosti iz pozavarovalnih pogodb Skupine Triglav

v EUR				
31. 12. 2023				
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	SKUPAJ
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	327.345.399	387.756	0	327.733.155
Sredstva za preostalo kritje	8.580.960	2.213	0	8.583.173
Sredstva za nastale škode	318.764.439	385.543	0	319.149.982
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	6.425.493	3.246	31.861	6.460.600
Obveznosti za preostalo kritje	6.182.395	4.712	31.861	6.218.968
Obveznosti za nastale škode	243.098	-1.466	0	241.632
Čista sredstva iz pozavarovalnih pogodb	320.919.906	384.510	-31.861	321.272.555
Čista sredstva za preostalo kritje	2.398.565	-2.499	-31.861	2.364.205
Čista sredstva za nastale škode	318.521.341	387.009	0	318.908.350

v EUR				
31. 12. 2022				
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	SKUPAJ
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	181.443.548	7.890.550	0	189.334.098
Sredstva za preostalo kritje	18.053.955	7.579.711	0	25.633.666
Sredstva za nastale škode	163.389.593	310.839	0	163.700.432
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	9.465.063	0	0	9.465.063
Obveznosti za preostalo kritje	16.169.915	0	0	16.169.915
Obveznosti za nastale škode	-6.704.852	0	0	-6.704.852
Čista sredstva iz pozavarovalnih pogodb	171.978.485	7.890.550	0	179.869.035
Čista sredstva za preostalo kritje	1.884.040	7.579.711	0	9.463.751
Čista sredstva za nastale škode	170.094.445	310.839	0	170.405.284

Prikaz sredstev in obveznosti iz pozavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR		
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	305.976.870	167.888.159
Sredstva za preostalo kritje	25.546.303	22.122.618
Sredstva za nastale škode	280.430.568	145.765.541
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	4.052.384
Obveznosti za preostalo kritje	0	12.546.021
Obveznosti za nastale škode	0	-8.493.637
Čista sredstva iz pozavarovalnih pogodb	305.976.870	163.835.775
Čista sredstva za preostalo kritje	25.546.303	9.576.597
Čista sredstva za nastale škode	280.430.568	154.259.178

3.2.3 Prihodki in odhodki iz pozavarovalnih pogodb, pripoznani v izkazu poslovnega izida in v drugem vseobsegajočem donosu

Prihodki in odhodki iz pozavarovalnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	2023				2022			
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	SKUPAJ	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	SKUPAJ
Prihodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida								
Deleži pozavarovateljev pri škodah in drugih zavarovalnih odhodkih	253.508.820	1.086.198	0	254.595.018	81.511.046	781.404	0	82.292.450
Spremembe poz. deležev, ki se nanašajo na spremembe obveznosti za nastale zahtevke	21.228.667	193.618	0	21.422.285	22.718.424	-453.858	0	22.264.566
Spremembe poz. deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	34.663	0	-31.861	2.802	-11.122	0	0	-11.122
Skupaj prihodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	274.772.148	1.279.817	-31.861	276.020.104	104.218.346	327.546	0	104.545.892
Odhodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida								
Pričakovani delež pozavarovateljev v prihodkih iz zavarovalnih pogodb	-244.752.913	339.376	0	-244.413.537	-209.401.834	401.998	0	-208.999.836
Skupaj odhodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-244.752.915	339.376	0	-244.413.539	-209.401.834	401.998	0	-208.999.836
Čisti prihodki/odhodki iz pozavarovalnih storitev	30.019.233	1.619.193	-31.861	31.606.565	-105.183.488	729.544	0	-104.453.944
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb								
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	-606.316	-968	0	-607.284	-1.068.939	-162	0	-1.069.101
Natečene obresti	664.423	8.378	0	672.801	59.491	-4.742	0	54.749
Ostalo – učinek na drugi vseobsegajoči donos pred davki	3.590.303	1.351	0	3.591.654	-6.789.905	-1.426	0	-6.791.331
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	3.648.410	8.761	0	3.657.171	-7.799.353	-6.330	0	-7.805.683

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	2023				2022			
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	SKUPAJ	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	SKUPAJ
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb								
Finančni prihodki/odhodki, pripoznani v izkazu poslovnega izida	58.108	7.410	0	65.518	-1.009.445	-4.904	0	-1.014.349
Finančni prihodki/odhodki, pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	3.590.307	1.351	0	3.591.658	-6.789.908	-1.426	0	-6.791.334
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	3.648.410	8.761	0	3.657.171	-7.799.353	-6.330	0	-7.805.683

Prihodki in odhodki iz pozavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	v EUR	
	2023	2022
Prihodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida		
Deleži pozavarovateljev pri škodah in drugih zavarovalnih odhodkih	219.885.118	58.109.413
Spremembe poz. deležev, ki se nanašajo na spremembe obveznosti za nastale zahtevke	6.114.790	36.189.481
Spremembe poz. deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	43.662	3.260
Skupaj prihodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	226.043.570	94.302.153
Odhodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida		
Pričakovani delež pozavarovateljev v prihodkih iz zavarovalnih pogodb	-186.595.924	-169.673.411
Skupaj odhodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-186.595.924	-169.673.411
Čisti prihodki/odhodki iz pozavarovalnih storitev	39.447.646	-75.371.258
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb		
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	-410.334	-1.086.297
Natečene obresti	520.188	255.875
Ostalo – učinek na drugi vseobsegajoči donos pred davki	4.090.372	-10.002.491
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	4.200.226	-10.832.913

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	v EUR	
	2023	2022
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb		
Finančni prihodki/odhodki, pripoznani v izkazu poslovnega izida	109.854	-830.422
Finančni prihodki/odhodki, pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	4.090.372	-10.002.491
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	4.200.226	-10.832.913

3.2.4 Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode

Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode Skupine Triglav

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	PREMOŽENJE				v EUR
	Preostalo kritje		Nastale škode		SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	1.882.869	1.172	154.897.985	15.196.460	171.978.486
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	18.052.787	1.168	149.247.690	14.141.903	181.443.548
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-16.169.918	4	5.650.295	1.054.557	-9.465.062
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	-244.750.523	34.667	273.038.314	5.293.611	33.616.069
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	242.806.688	10.702.131	253.508.819
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	27.095.509	-5.866.843	21.228.666
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	0	34.663	0	0	34.663
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	34.663	269.902.197	4.835.288	274.772.148
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	-244.752.915	0	0	0	-244.752.915
Pozavarovalne naložbene sestavine	0	0	0	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	3	3.795.834	458.894	4.254.731
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-606.321	0	-606.321
Učinek tečajnih razlik	2.392	1	-53.396	-571	-51.574
Denarni tokovi	245.230.380	0	-129.905.029	0	115.325.351
Plačane premije	245.230.380	0	0	0	245.230.380
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-129.905.029	0	-129.905.029
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	2.362.726	35.839	298.031.270	20.490.071	320.919.906
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	8.545.118	35.842	298.210.415	20.554.024	327.345.399
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-6.182.392	-3	-179.145	-63.953	-6.425.493

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	PREMOŽENJE				SKUPAJ
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	15.156.782	12.294	127.725.885	12.631.115	155.526.076
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	19.393.064	12.063	125.772.290	12.498.679	157.676.096
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-4.236.282	231	1.953.595	132.436	-2.150.020
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	-209.407.064	-11.122	93.833.240	2.565.345	-113.019.601
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	75.886.717	5.624.327	81.511.044
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	25.110.269	-2.391.845	22.718.424
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	0	-11.122	0	0	-11.122
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	-11.122	100.996.986	3.232.482	104.218.346
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	-209.401.834	0	0	0	-209.401.834
Pozavarovalne naložbene sestavine	0	0	0	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	1	-6.064.076	-666.339	-6.730.414
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-1.068.939	0	-1.068.939
Učinek tečajnih razlik	-5.230	-1	-30.731	-798	-36.760
Denarni tokovi	196.133.150	0	-66.661.140	0	129.472.010
Plačane premije	196.133.150	0	0	0	196.133.150
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-66.661.140	0	-66.661.140
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	1.882.868	1.172	154.897.985	15.196.460	171.978.485
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	18.052.787	1.168	149.247.690	14.141.903	181.443.548
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-16.169.919	4	5.650.295	1.054.557	-9.465.063

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPI RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	ŽIVLJENJE				SKUPAJ
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	7.579.711	0	293.345	17.494	7.890.550
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	7.579.711	0	293.345	17.494	7.890.550
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	339.376	0	1.284.213	4.362	1.627.951
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	1.065.930	20.268	1.086.198
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	210.073	-16.454	193.619
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na košljive pogodbe, ki so podlaga	0	0	0	0	0
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	0	1.276.003	3.814	1.279.817
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	339.376	0	0	0	339.376
Pozavarovalne naložbene sestavine	0	0	0	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	0	9.179	549	9.728
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-968	0	-968
Učinek tečajnih razlik	0	0	-1	-1	-2
Denarni tokovi	-7.921.586	0	-1.212.435	0	-9.134.021
Plačane premije	-7.921.586	0	0	0	-7.921.586
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-1.212.435	0	-1.212.435
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	-2.499	0	365.153	21.856	384.510
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	2.213	0	363.770	21.773	387.756
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-4.712	0	1.383	83	-3.246

v EUR

ŽIVLJENJE

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	Preostalo kritje		Nastale škode		SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	4.041.339	0	816.519	48.874	4.906.732
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	4.041.339	0	816.519	48.874	4.906.732
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	401.999	0	352.596	-31.380	723.215
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	764.470	16.934	781.404
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	-405.892	-47.966	-453.858
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na košljive pogodbe, ki so podlaga	0	0	0	0	0
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	0	358.578	-31.032	327.546
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	401.998	0	0	0	401.998
Pozavarovalne naložbene sestavine	0	0	0	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	0	-5.820	-348	-6.168
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-162	0	-162
Učinek tečajnih razlik	1	0	0	0	1
Denarni tokovi	3.136.373	0	-875.770	0	2.260.603
Plačane premije	3.136.373	0	0	0	3.136.373
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-875.770	0	-875.770
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	7.579.711	0	293.345	17.494	7.890.550
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	7.579.711	0	293.345	17.494	7.890.550
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0

Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode Zavarovalnice Triglav

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	Preostalo kritje		Nastale škode		SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	9.573.141	3.456	139.002.526	15.256.651	163.835.775
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	22.119.162	3.456	131.892.269	13.873.271	167.888.159
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-12.546.021	0	7.110.257	1.383.380	-4.052.384
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	-190.034.413	43.675	230.877.291	2.761.319	43.647.872
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	209.365.580	10.519.538	219.885.118
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	14.457.853	-8.343.063	6.114.790
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	0	43.662	0	0	43.662
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	43.662	223.823.432	2.176.476	226.043.570
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	-186.595.924	0	0	0	-186.595.924
Pozavarovalne naložbene sestavine	-3.438.489	0	3.438.489	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	14	4.025.703	584.843	4.610.560
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-410.334	0	-410.334
Denarni tokovi	205.960.443	0	-107.467.219	0	98.493.223
Plačane premije	205.960.443	0	0	0	205.960.443
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-107.467.219	0	-107.467.219
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	25.499.171	47.132	262.412.597	18.017.970	305.976.870
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	25.499.171	47.132	262.412.597	18.017.970	305.976.870
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	Preostalo kritje		Nastale škode		SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	23.116.787	196	101.549.805	11.882.321	136.549.108
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	23.159.395	196	101.509.643	11.881.705	136.550.939
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-42.608	0	40.162	616	-1.830
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	-172.303.612	3.261	82.721.849	3.374.331	-86.204.171
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	52.538.861	5.570.551	58.109.413
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	37.247.985	-1.058.505	36.189.481
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	0	3.260	0	0	3.260
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	3.260	89.786.847	4.512.046	94.302.153
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	-169.673.411	0	0	0	-169.673.411
Pozavarovalne naložbene sestavine	-2.630.201	0	2.630.201	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	1	-8.608.902	-1.137.716	-9.746.617
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-1.086.297	0	-1.086.297
Denarni tokovi	158.759.966	0	-45.269.128	0	113.490.838
Plačane premije	158.759.966	0	0	0	158.759.966
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-45.269.128	0	-45.269.128
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	9.573.141	3.456	139.002.526	15.256.651	163.835.775
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	22.119.162	3.456	131.892.269	13.873.271	167.888.159
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-12.546.021	0	7.110.257	1.383.380	-4.052.384

3.3 Naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe

Deleži Zavarovalnice Triglav v odvisnih družbah

IME DRUŽBE	DELEŽ V KAPITALU, DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		KNJIGOVODSKA VREDNOST (v EUR)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.	100,00	100,00	9.750.752	9.750.752
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.	100,00	100,00	26.235.909	3.735.886
Triglav INT, d.o.o.	100,00	100,00	100.270.730	89.770.730
Triglav, pokojninska družba, d.d.	100,00	100,00	52.070.000	52.070.000
Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o.	100,00	100,00	24.493.300	24.493.300
Triglav Skladi, d.o.o.	100,00	100,00	2.076.723	2.076.723
Triglav Avtoservis, d.o.o.	100,00	100,00	194.217	194.216
Triglav Svetovanje, d.o.o.	100,00	100,00	279.736	279.736
Zavod Vse bo v redu	100,00	100,00	100.000	100.000
Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje	100,00	100,00	3.889.000	2.889.000
SKUPAJ			219.360.367	185.360.343

Deleži Skupine Triglav v pridruženih in skupaj obvladovanih družbah

IME DRUŽBE	DELEŽ V KAPITALU, DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		KNJIGOVODSKA VREDNOST (v EUR)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nama, d.d.	39,15	39,15	4.648.981	4.496.424
Triglavko, d.o.o.	38,47	38,47	18.509	18.562
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	49,90	49,90	10.925.240	10.925.240
Diagnostični center Bled d.o.o.	50,00	50,00	21.560.001	21.856.109
Alifenet d.o.o.	23,58	23,58	66.110	73.202
Društvo za upravljanje EDPF, a.d.	34,00	34,00	489.221	440.647
SKUPAJ			37.708.062	37.810.184

Deleži Zavarovalnice Triglav v pridruženih in skupaj obvladovanih družbah

IME DRUŽBE	DELEŽ V KAPITALU, DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		KNJIGOVODSKA VREDNOST (v EUR)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nama, d.d.	39,07	39,07	4.648.981	4.496.424
Triglavko, d.o.o.	38,47	38,47	18.509	18.562
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	49,90	49,90	10.925.240	10.925.240
Diagnostični center Bled d.o.o.	50,00	50,00	21.560.001	21.856.109
Alifenet d.o.o.	23,58	23,58	66.110	73.202
SKUPAJ			37.218.841	37.369.536

Gibanje naložb Zavarovalnice Triglav v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe

Zavarovalnica Triglav	Naložbe v odvisne družbe	Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe
Stanje na 1. 1. 2022	131.924.683	35.591.377
Dokapitalizacije družb	57.355.448	0
Prevrednotenje po kapitalski metodi	0	1.778.159
Oslabitev	-3.919.788	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	185.360.343	37.369.536
Dokapitalizacija družb	34.000.024	0
Prevrednotenje po kapitalski metodi	0	2.131.016
Oslabitev	0	-2.281.711
Stanje na 31. 12. 2023	219.360.367	37.218.841

v EUR



Oslabitev naložb Zavarovalnice Triglav v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe

V letu 2023 je Zavarovalnica presojala znamenja oslabiljenosti naložb v povezane družbe. Kjer so bila znamenja zaznana, se je izračunala nadomestljiva vrednost naložbe in za razliko do njene knjigovodske vrednosti opravila slabitev.

V ločenih računovodskih izkazih Zavarovalnice je bila v okviru odhodkov za oslabitev nefinančnih sredstev pripoznana oslabitev naložb v pridružene družbe, in sicer:

- v višini 2.274.620 evrov, ki se nanaša na oslabitev naložbe v družbo Diagnostični center Bled, d.o.o.,
- v višini 7.091 evrov, ki se nanaša na oslabitev naložbe v družbo Alifenet d.o.o.

Pri ugotavljanju nadomestljive vrednosti naložbe v pridruženo družbo Diagnostični center Bled, d.o.o., so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- pričakovani denarni tokovi na podlagi planov poslovanja družb za obdobje 2024–2036;
- diskontna stopnja v višini 10,23 odstotka, ki je sestavljena na podlagi tehtanih povprečnih stroškov kapitala (WACC);
- pričakovana dolgoročna stopnja rasti v višini 2,5 odstotka.

Pri ugotavljanju nadomestljive vrednosti naložbe v pridruženo družbo Alifenet d.o.o., so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- slabitev vrednosti za negativni čisti poslovni izid v letih 2021–2022.

3.4 Finančne naložbe in njihov donos

3.4.1 Vrste finančnih naložb

Vrste finančnih naložb Skupine Triglav

v EUR

VRSTE NALOŽB SKUPINE TRIGLAV NA 31. 12. 2023	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	1.668.940.444	156.334.533	34.769.923	1.860.044.900
Lastniški vrednostni papirji	4.026.488	0	705.544.188	709.570.676
Depoziti pri bankah	0	65.794.876	0	65.794.876
Dana posojila	0	6.557.904	0	6.557.904
Druge finančne naložbe	0	872.414	0	872.414
SKUPAJ	1.672.966.932	229.559.727	740.314.111	2.642.840.770

v EUR

VRSTE NALOŽB SKUPINE TRIGLAV NA 31. 12. 2022	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	1.616.828.258	154.827.769	30.000.146	1.801.656.173
Lastniški vrednostni papirji	17.325.257	0	652.024.326	669.349.583
Depoziti pri bankah	0	79.458.018	0	79.458.018
Dana posojila	0	5.784.491	0	5.784.491
Druge finančne naložbe	0	934.751	0	934.751
SKUPAJ	1.634.153.515	241.005.029	682.024.472	2.557.183.016

Od skupnega zneska finančnih naložb Skupine Triglav na 31. 12. 2023 se za 540.890.478 evrov lastniških vrednostnih papirjev, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, nanaša na sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Na 31. 12. 2022 je takih naložb za 469.528.905 evrov.

Skupina na 31. 12. 2023 in na 31. 12. 2022 nima prejetih vrednostnih papirjev kot jamstvo za dana posojila, niti v svojem portfelju nima vrednostnih papirjev, danih kot jamstvo za svoje obveznosti. Delež finančnih naložb Skupine Triglav, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente, na poročevalski datum znaša 1,69 odstotka (31. 12. 2022: 1,92 odstotka).

Vrste finančnih naložb Zavarovalnice Triglav

v EUR

VRSTE NALOŽB ZAVAROVALNICE TRIGLAV NA 31. 12. 2023	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	1.091.531.303	131.083.304	22.481.910	1.245.096.517
Lastniški vrednostni papirji	2.641.391	0	628.946.586	631.587.976
Depoziti pri bankah	0	7.212.364	0	7.212.364
Dana posojila	0	4.547.639	0	4.547.639
SKUPAJ	1.094.172.694	142.843.306	651.428.496	1.888.444.496

v EUR

VRSTE NALOŽB ZAVAROVALNICE TRIGLAV NA 31. 12. 2022	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	1.127.394.658	127.868.471	23.043.218	1.278.306.347
Lastniški vrednostni papirji	15.938.294	0	564.456.297	580.394.591
Depoziti pri bankah	0	19.489.668	0	19.489.668
Dana posojila	0	4.409.207	0	4.409.207
SKUPAJ	1.143.332.952	151.767.345	587.499.515	1.882.599.813

Od skupnega zneska finančnih naložb Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2023 se za 512.824.007 evrov lastniških vrednostnih papirjev, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, nanaša na sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Na 31. 12. 2022 je takih naložb za 446.142.033 evrov.

Zavarovalnica na 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 nima prejetih vrednostnih papirjev kot jamstvo za dana posojila, niti v svojem portfelju nima vrednostnih papirjev, danih kot jamstvo za obveznosti. Delež finančnih naložb Zavarovalnice, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente, na poročevalski datum znaša 2,17 odstotka (31. 12. 2022: 2,43 odstotka).

Lastniški vrednostni papirji Skupine Triglav, vrednoteni po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI FVOCI	v EUR			
	Knjigovodska vrednost 31. 12. 2023	Dividende v letu 2023	Knjigovodska vrednost 31. 12. 2022	Dividende v letu 2022
ELEKTRO PRIMORSKA	2.641.391	0	3.102.229	134.880
KRKG SV	0	813.173	11.335.136	2.164.707
LKPG SV	0	0	0	129.468
PETG SV	0	0	0	704.880
POSR SV	0	38.773	1.085.616	89.285
TLSG SV	0	0	415.313	43.011
SAVR SV	78.671	0	78.671	0
BSRSRK1 BT	1.197.139	98.048	1.162.005	86.858
REGISTAR VRIJ.PAPIRA BiH	9.286	0	9.286	0
ZAVODVSEBO	100.000	0	100.000	0
SKUPAJ	4.026.487	949.994	17.288.257	3.353.087

PRODAJA LASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV FVOCI	2023		2022	
	Knjigovodska vrednost ob prodaji	Realizirani dobički oz. izgube	Knjigovodska vrednost ob prodaji	Realizirani dobički oz. izgube
KRKG SV	13.311.813	11.525.418	24.363.857	20.191.205
LKPG SV	0	0	2.893.378	1.226.669
PETG SV	0	0	9.487.182	6.324.946
POSR SV	575.389	352.750	264.021	77.849
TLSG SV	421.634	-247.523	36.103	-55.411
SKUPAJ	14.308.836	11.630.646	37.044.541	27.765.259

Lastniški vrednostni papirji Zavarovalnice Triglav, vrednoteni po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI FVOCI	v EUR			
	Knjigovodska vrednost 31. 12. 2023	Dividende v letu 2023	Knjigovodska vrednost 31. 12. 2022	Dividende v letu 2022
ELEKTRO PRIMORSKA	2.641.391	0	3.102.229	134.880
KRKG SV	0	813.173	11.335.136	2.073.191
LKPG SV	0	0	0	129.468
PETG SV	0	0	0	704.880
POSR SV	0	38.773	1.085.616	89.285
TLSG SV	0	0	415.313	43.011
ZAVODVSEBO	100.000	0	100.000	0
SKUPAJ	2.741.391	851.946	16.038.294	3.174.714

Skupina in Zavarovalnica sta v letu 2023 in 2022 odprodali del delniških naložb, izkazanih preko drugega vseobsegajočega donosa, da bi uravnavali tržna tveganja, predvsem zaradi zniževanja delniške izpostavljenosti na lokalnih trgih. Pregled prodanih vrednostnih papirjev je v spodnji preglednici.

PRODAJA LASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV FVOCI	2023		2022	
	Knjigovodska vrednost ob prodaji	Realizirani dobički oz. izgube	Knjigovodska vrednost ob prodaji	Realizirani dobički oz. izgube
KRKG SV	13.311.813	11.525.418	22.546.409	18.966.758
LKPG SV	0	0	2.893.378	1.226.669
PETG SV	0	0	9.487.182	6.324.946
POSR SV	575.389	352.750	264.021	77.849
TLSG SV	421.634	-247.523	36.103	-55.411
SKUPAJ	14.308.836	11.630.646	35.227.093	26.540.812

3.4.2 Gibanje finančnih naložb

Gibanje finančnih naložb Skupine Triglav

	v EUR			
	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	1.959.630.084	222.389.210	735.138.240	2.917.157.534
Nakupi	578.933.527	65.007.666	200.396.929	844.338.122
Odtujitve	-512.655.315	-1.129.300	-154.579.767	-668.364.382
Zapadlosti	-160.165.910	-53.136.924	-10.965.486	-224.268.320
Vrednotenje finančnih naložb preko IPI	0	0	-83.412.618	-83.412.618
Vrednotenje finančnih naložb preko FVOCI	-245.827.537	0	0	-245.827.537
Oslabitve/odprava oslabitev	-7.663.347	117.583	0	-7.545.764
Premije in diskonti	-5.242.850	4.944.575	0	-298.275
Obrestni prihodki	23.302.325	2.873.774	798.072	26.974.171
Realizirani dobički/izgube v IPI	-23.907.163	1.689	-5.552.775	-29.458.249
Realizirani dobički/izgube v prenesenem izidu	27.765.259	0	0	27.765.259
Tečajne razlike	-15.558	-63.244	201.877	123.075
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	1.634.153.515	241.005.029	682.024.472	2.557.183.016
Nakupi	458.642.311	31.112.335	240.631.709	730.386.355
Odtujitve	-262.526.538	-30.730	-232.167.933	-494.725.201
Zapadlosti	-255.221.278	-51.314.418	-6.952.198	-313.487.894
Vrednotenje finančnih naložb preko IPI	0	0	47.832.182	47.832.182
Vrednotenje finančnih naložb preko FVOCI	70.866.543	0	0	70.866.543
Oslabitve/odprava oslabitev	1.926.962	364.796	0	2.291.758
Premije in diskonti	-1.174.762	5.162.258	0	3.987.496
Obrestni prihodki	26.691.815	3.278.149	1.140.837	31.110.801
Realizirani dobički/izgube v IPI	-9.304.015	464	7.877.436	-1.426.115
Realizirani dobički/izgube v prenesenem izidu	11.630.647	0	0	11.630.647
Tečajne razlike	-2.718.268	-18.156	-72.394	-2.808.818
Stanje na 31. 12. 2023	1.672.966.932	229.559.727	740.314.111	2.642.840.770

Gibanje finančnih naložb Zavarovalnice Triglav

	v EUR			
	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	1.458.144.469	165.556.736	637.133.037	2.260.834.241
Nakupi	415.387.078	5.330.799	157.891.908	578.609.785
Odtujitve	-443.295.715	0	-125.333.317	-568.629.032
Zapadlosti	-101.502.367	-25.845.420	-6.260.732	-133.608.519
Vrednotenje finančnih naložb preko IPI	0	0	-71.224.522	-71.224.522
Vrednotenje finančnih naložb preko FVOCI	-194.455.646	0	0	-194.455.646
Oslabitve/odprava oslabitev	-5.127.329	-4.215	0	-5.131.544
Premije in diskonti	-4.705.038	4.944.575	0	239.537
Obrestni prihodki	14.326.328	1.824.352	688.700	16.839.380
Realizirani dobički/izgube v IPI	-21.945.661	0	-5.383.494	-27.329.155
Realizirani dobički/izgube v prenesenem izidu	26.540.812	0	0	26.540.812
Tečajne razlike	-33.978	-39.482	-12.065	-85.525
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	1.143.332.953	151.767.345	587.499.515	1.882.599.813
Nakupi	214.544.134	2.224.287	182.513.415	399.281.836
Odtujitve	-199.922.053	0	-167.749.103	-367.671.156
Zapadlosti	-137.732.523	-17.986.681	-1.454.890	-157.174.094
Vrednotenje finančnih naložb preko IPI	0	0	42.461.437	42.461.437
Vrednotenje finančnih naložb preko FVOCI	52.165.217	0	0	52.165.217
Oslabitve/odprava oslabitev	1.199.169	96.281	0	1.295.450
Premije in diskonti	-1.032.438	5.162.258	0	4.129.820
Obrestni prihodki	15.132.004	1.576.047	773.339	17.481.390
Realizirani dobički/izgube v IPI	-5.145.593	0	7.398.937	2.253.344
Realizirani dobički/izgube v prenesenem izidu	11.630.646	0	0	11.630.646
Tečajne razlike	1.178	3.769	-14.154	-9.207
Stanje na 31. 12. 2023	1.094.172.694	142.843.306	651.428.496	1.888.444.496

3.4.3 Donos finančnih naložb

Donos finančnih naložb Skupine Triglav

	v EUR	
	2023	2022
Prihodki od obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere	35.098.297	26.675.896
Prihodki iz dividend	2.705.064	4.686.546
Čisti dobički/izgube finančnih naložb FVTPL	55.709.619	-88.965.394
Realizirani dobički	8.493.234	721.582
Realizirane izgube	-615.797	-6.274.358
Nerealizirani dobički	52.042.824	8.806.754
Nerealizirane izgube	-4.210.642	-92.219.372
Čisti dobički/izgube finančnih naložb AC	464	1.689
Realizirani dobički	464	1.689
Čisti dobički/izgube finančnih naložb FVOCI	-9.304.016	-23.907.162
Realizirani dobički	407.630	6.460.356
Realizirane izgube	-9.711.646	-30.367.518
Čiste oslabitve/odprave oslabitev	2.291.758	-7.545.764
Odhodki iz oslabitve	-1.890.420	-11.258.590
Prihodki iz odprave oslabitve	4.182.178	3.712.826
Drugi prihodki/odhodki iz naložbenja	-2.669.999	430.688
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	39.119	2.051.813
Odhodki za negativne tečajne razlike	-2.847.937	-1.928.738
Drugi prihodki naložb	771.502	839.727
Drugi odhodki naložb	-632.683	-532.114
SKUPAJ	83.831.187	-88.623.501

Od skupnega donosa finančnih naložb Skupine Triglav v letu 2023 se 49.559.643 evrov nanaša na donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, pri čemer 44.423.988 evrov predstavljajo čisti nerealizirani dobički. V preteklem letu je bil donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, negativen in je znašal -88.397.473 evrov, od tega so nerealizirane čiste izgube znašale 77.616.840 evrov.

Donos finančnih naložb Zavarovalnice Triglav

	v EUR	
	2023	2022
Prihodki od obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere	21.611.210	17.078.917
Prihodki iz dividend	2.441.534	4.410.224
Čisti dobički/izgube finančnih naložb FVTPL	49.860.374	-76.608.015
Realizirani dobički	7.627.745	634.099
Realizirane izgube	-228.807	-6.017.592
Nerealizirani dobički	46.132.539	8.716.933
Nerealizirane izgube	-3.671.102	-79.941.455
Čisti dobički/izgube finančnih naložb FVOCI	-5.145.594	-21.945.662
Realizirani dobički	331.465	5.467.159
Realizirane izgube	-5.477.059	-27.412.821
Čiste oslabitve/odprave oslabitev	1.295.450	-5.131.544
Odhodki iz oslabitve	-964.705	-6.882.234
Prihodki iz odprave oslabitve	2.260.155	1.750.690
Drugi prihodki/odhodki iz naložbenja	71.751	544.125
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	30.871	102.098
Odhodki za negativne tečajne razlike	-40.078	-187.623
Drugi prihodki naložb	616.855	905.968
Drugi odhodki naložb	-535.896	-276.319
SKUPAJ	70.134.725	-81.651.955

Od skupnega donosa finančnih naložb Zavarovalnice Triglav v letu 2023 se 46.224.967 evrov nanaša na donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, pri čemer 41.194.359 evrov predstavljajo čisti nerealizirani dobički. V preteklem letu je bil donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, negativen in je znašal -77.040.940 evrov, od tega so nerealizirane čiste izgube znašale 73.331.397 evrov.

3.4.4 Oslabitev finančnih naložb

Stanje in gibanje ECL oslabitev Skupine Triglav

v EUR

	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Bruto knjigovodska vrednost	ECL popravek vrednosti	Odplačna vrednost	Bruto knjigovodska vrednost	ECL popravek vrednosti	Odplačna vrednost
Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	1.797.038.900	-6.712.145	1.790.326.755	1.827.909.430	-8.637.987	1.819.271.443
Dolžniški vrednostni papirji AC	156.437.923	-103.390	156.334.533	154.984.088	-156.319	154.827.769
Posojila in depoziti AC	73.330.169	-977.389	72.352.780	86.542.236	-1.299.727	85.242.509
SKUPAJ	2.026.806.992	-7.792.924	2.019.014.068	2.069.435.754	-10.094.033	2.059.341.721

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	1.877.521.684	5.233.895	0	1.882.755.579
Nakupi	565.425.871	726.088	0	566.151.959
Prodaje, zapadlosti	-633.485.798	-1.740.241	-192.625	-635.418.664
Obresti	16.249.218	167.220	166.006	16.582.444
Prenos v nivo 1	-10.977.899	6.095.922	4.881.977	0
Prenos v nivo 2	2.368.382	-2.368.382	0	0
Prenos v nivo 3	-3.127.396	0	3.127.396	0
Druge spremembe	-2.163.900	2.012	0	-2.161.888
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	1.811.810.162	8.116.514	7.982.754	1.827.909.430
Nakupi	457.853.313	50.249	0	457.903.562
Prodaje, zapadlosti	25.081.913	305.629	98.306	25.485.848
Obresti	-513.595.848	-236.502	-192.623	-514.024.973
Prenos v nivo 1	-1.380.039	1.380.039	0	0
Prenos v nivo 2	774.724	-774.724	0	0
Druge spremembe	-234.375	-592	0	-234.967
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	1.780.309.850	8.840.613	7.888.437	1.797.038.900

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	-503.816	-164.244	0	-668.060
Nakupi	-948.022	-3.800	0	-951.822
Prodaje, zapadlosti	549.903	597	0	550.500
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-3.456.600	-284.320	-3.774.159	-7.515.079
Prenos v nivo 2	57.518	-57.518	0	0
Prenos v nivo 3	3.852	0	-3.852	0
Druge spremembe	-53.546	20	0	-53.526
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	-4.350.711	-509.265	-3.778.011	-8.637.987
Nakupi	-206.194	0	0	-206.194
Prodaje, zapadlosti	295.172	0	0	295.172
Sprememba ECL-popravka vrednosti	1.495.581	92.377	248.490	1.836.448
Prenos v nivo 1	434	-434	0	0
Prenos v nivo 2	-182.339	182.339	0	0
Druge spremembe	446	-30	0	416
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	-2.947.611	-235.013	-3.529.521	-6.712.145

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji AC	Nivo 1	Nivo 2	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	146.648.433	0	146.648.433
Nakupi	25.439.767	0	25.439.767
Prodaje, zapadlosti	-23.938.628	0	-23.938.628
Obresti	6.834.518	0	6.834.518
Prenos v nivo 2	-495.350	495.350	0
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	154.488.740	495.350	154.984.090
Prodaje, zapadlosti	-5.026.247	0	-5.026.247
Obresti	6.470.425	2.901	6.473.326
Prenos v nivo 1	498.251	-498.251	0
Druge spremembe	6.756	0	6.756
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	156.437.925	0	156.437.925

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji AC	Nivo 1	Nivo 2	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	-15.102	0	-15.102
Nakupi	-746	0	-746
Prodaje, zapadlosti	348	0	348
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-140.614	-204	-140.818
Prenos v nivo 2	260	-260	0
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	-155.854	-464	-156.318
Prodaje, zapadlosti	267	0	267
Sprememba ECL-popravka vrednosti	52.662	0	52.662
Prenos v nivo 1	-464	464	0
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	-103.389	0	-103.389

v EUR

Posojila in depoziti AC	Nivo 1	Nivo 3	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	75.218.802	1.137.595	76.356.397
Nakupi	39.567.899	0	39.567.899
Prodaje, zapadlosti	-30.134.688	-191.219	-30.325.907
Obresti	983.831	0	983.831
Druge spremembe	-39.974	-10	-39.984
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	85.595.870	946.366	86.542.236
Nakupi	31.112.335	0	31.112.335
Prodaje, zapadlosti	-46.265.895	-52.542	-46.318.437
Obresti	1.967.081	0	1.967.081
Druge spremembe	26.953	0	26.953
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	72.436.344	893.824	73.330.168

v EUR

Posojila in depoziti AC	Nivo 1	Nivo 3	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	-453.037	-1.154.209	-1.607.246
Nakupi	-189.616	0	-189.616
Prodaje, zapadlosti	80.259	189.716	269.975
Sprememba ECL-popravka vrednosti	226.844	0	226.844
Druge spremembe	306	10	316
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	-335.244	-964.483	-1.299.727
Nakupi	-88.097	0	-88.097
Prodaje, zapadlosti	24.320	48.908	73.228
Sprememba ECL-popravka vrednosti	337.587	0	337.587
Druge spremembe	-380	0	-380
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	-61.814	-915.575	-977.389

Stanje in gibanje ECL oslabitev Zavarovalnice Triglav

v EUR

	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Bruto knjigovodska vrednost	ECL popravek vrednosti	Odplačna vrednost	Bruto knjigovodska vrednost	ECL popravek vrednosti	Odplačna vrednost
Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	1.197.292.484	-4.216.660	1.193.075.824	1.296.546.271	-5.415.829	1.291.130.443
Dolžniški vrednostni papirji AC	131.171.044	-87.740	131.083.304	128.009.473	-141.002	127.868.471
Posojila in depoziti AC	11.764.380	-4.378	11.760.003	23.946.271	-47.397	23.898.875
SKUPAJ	1.340.227.907	-4.308.778	1.335.919.130	1.448.502.015	-5.604.227	1.442.897.788

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	1.383.286.851	2.308.995	0	1.385.595.847
Nakupi	415.387.077	0	0	415.387.077
Prodaje, zapadlosti	-512.298.298	-1.699.338	-106.375	-514.104.011
Obresti	9.484.075	84.942	92.911	9.661.928
Prenos v nivo 1	-10.825.309	5.943.332	4.881.977	0
Prenos v nivo 2	3.888.621	-3.888.621	0	0
Druge spremembe	5.430	0	0	5.430
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	1.288.928.447	2.749.311	4.868.513	1.296.546.271
Nakupi	214.544.134	0	0	214.544.134
Prodaje, zapadlosti	-327.687.415	-104.875	-106.375	-327.898.665
Obresti	13.940.746	106.342	52.477	14.099.565
Prenos v nivo 1	-1.579.655	1.579.655	0	0
Prenos v nivo 2	1.994.910	-1.994.910	0	0
Druge spremembe	1.178	0	0	1.178
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	1.190.142.345	2.335.524	4.814.615	1.197.292.484

v EUR				
Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	-266.530	-23.399	0	-289.929
Nakupi	-743.860	-3.800	0	-747.660
Prodaje, zapadlosti	486.281	597	0	486.878
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-2.282.581	-202.520	-2.380.019	-4.865.120
Prenos v nivo 2	57.518	-57.518	0	0
Prenos v nivo 3	2.135	0	-2.135	0
Druge spremembe	2	0	0	2
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	-2.747.036	-286.640	-2.382.153	-5.415.829
Prodaje, zapadlosti	145.457	0	0	145.457
Sprememba ECL-popravka vrednosti	770.737	54.754	228.221	1.053.712
Prenos v nivo 1	2.549	-2.549	0	0
Prenos v nivo 2	-203.451	203.451	0	0
Druge spremembe	-1	0	0	-1
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	-2.031.744	-30.984	-2.153.932	-4.216.660

Vsi dolžniški vrednostni papirji in depoziti, ki so vrednoteni po odplačni vrednosti, so vključeni in nivo 1. Gibanje bruto knjigovodske vrednosti in ECL-popravka je prikazano v spodnjih preglednicah.

v EUR	
Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	140.945.748
Prodaje, zapadlosti	-19.279.372
Obresti	6.343.097
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	128.009.473
Prodaje, zapadlosti	-2.803.000
Obresti	5.964.571
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	131.171.044

v EUR	
Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	-5.881
Prodaje, zapadlosti	348
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-135.469
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	-141.002
Prodaje, zapadlosti	107
Sprememba ECL-popravka vrednosti	53.155
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	-87.740

v EUR	
Posojila in depoziti AC	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	24.795.172
Nakupi	5.330.799
Prodaje, zapadlosti	-6.566.047
Obresti	425.830
Druge spremembe	-39.482
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	23.946.271
Nakupi	2.224.287
Prodaje, zapadlosti	-15.183.681
Obresti	773.735
Druge spremembe	3.768
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	11.764.380

v EUR	
Posojila in depoziti AC	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	-178.303
Nakupi	-7.882
Prodaje, zapadlosti	46.728
Sprememba ECL-popravka vrednosti	91.797
Druge spremembe	264
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	-47.397
Prodaje, zapadlosti	3.454
Sprememba ECL-popravka vrednosti	39.828
Druge spremembe	-263
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	-4.378

3.5 Sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb

Sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb Skupine Triglav

	v EUR	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finančne naložbe iz finančnih pogodb	650.042.171	589.033.089
Terjatve iz finančnih pogodb	123.066	1.147.412
Denarna sredstva iz finančnih pogodb	23.949.908	23.638.145
Skupaj sredstva iz finančnih pogodb	674.115.145	613.818.646
Obveznosti do članov pokojninskih skladov	671.920.610	611.705.642
Druge obveznosti pokojninskih skladov	2.194.535	2.113.004
Obveznosti iz finančnih pogodb	674.115.145	613.818.646

Sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

	v EUR	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finančne naložbe iz finančnih pogodb	255.841.271	230.801.335
Terjatve iz finančnih pogodb	83.130	398.787
Denarna sredstva iz finančnih pogodb	3.699.640	3.768.392
Skupaj sredstva iz finančnih pogodb	259.624.041	234.968.514
Obveznosti do članov pokojninskih skladov	258.978.506	234.454.625
Druge obveznosti pokojninskih skladov	645.535	513.889
Obveznosti iz finančnih pogodb	259.624.041	234.968.514

3.5.1 Vrste naložb iz finančnih pogodb

Vrste naložb iz finančnih pogodb Skupine Triglav

	v EUR	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finančne naložbe iz finančnih pogodb		
<i>Finančne naložbe AC</i>	<u>283.215.425</u>	<u>321.859.990</u>
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	283.215.425	301.388.805
Depoziti pri bankah	0	20.471.185
<i>Finančne naložbe FVTPL</i>	<u>366.826.746</u>	<u>267.173.099</u>
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	214.934.774	152.569.812
Lastniški VP	151.891.972	114.603.287
SKUPAJ	650.042.171	589.033.089

Vrste naložb iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

	v EUR	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finančne naložbe iz finančnih pogodb		
<i>Finančne naložbe AC</i>	<u>86.215.285</u>	<u>99.398.021</u>
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	86.215.285	99.398.021
<i>Finančne naložbe FVTPL</i>	<u>169.625.986</u>	<u>131.403.313</u>
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	96.181.144	74.475.133
Lastniški VP	73.444.843	56.928.180
SKUPAJ	255.841.271	230.801.335

3.5.2 Gibanje naložb iz finančnih pogodb

Gibanje naložb iz finančnih pogodb Skupine Triglav

	AC	FVTPL	v EUR SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	11.225.305	612.415.548	623.640.853
Nakupi	317.924.741	142.339.358	460.264.099
Odtujitve	0	-385.475.745	-385.475.745
Zapadlosti	-10.512.390	-47.550.729	-58.063.119
Vrednotenje naložb preko IPI	0	-48.671.982	-48.671.982
Oslabitve/odprava oslabitev	-594.460	0	-594.460
Premije in diskonti	526.146	0	526.146
Obrestni prihodki	3.290.648	3.853.281	7.143.929
Realizirani dobički/izgube v IPI	0	-12.641.017	-12.641.017
Tečajne razlike	0	2.904.385	2.904.385
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	321.859.990	267.173.099	589.033.089
Nakupi	4.996.330	191.669.217	196.665.547
Odtujitve	-12.551.545	-71.848.617	-84.400.162
Zapadlosti	-36.951.090	-50.717.595	-87.668.685
Vrednotenje naložb preko IPI	0	27.758.208	27.758.208
Oslabitve/odprava oslabitev	309.953	0	309.953
Premije in diskonti	953.197	0	953.197
Obrestni prihodki	5.326.428	3.571.662	8.898.090
Realizirani dobički/izgube v IPI	-727.838	1.099.542	371.704
Tečajne razlike	0	-1.878.770	-1.878.770
Stanje na 31. 12. 2023	283.215.425	366.826.746	650.042.171

Gibanje naložb iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

	AC	FVTPL	v EUR SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	0	245.306.210	245.306.210
Nakupi	98.905.203	81.064.263	179.969.466
Odtujitve	0	-158.979.319	-158.979.319
Zapadlosti	-464.870	-11.030.063	-11.494.933
Vrednotenje naložb preko IPI	0	-14.535.473	-14.535.473
Oslabitve/odprava oslabitev	-249.082	0	-249.082
Premije in diskonti	526.147	0	526.147
Obrestni prihodki	680.624	1.281.121	1.961.745
Realizirani dobički/izgube v IPI	0	-12.656.126	-12.656.126
Tečajne razlike	0	952.700	952.700
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	99.398.022	131.403.313	230.801.335
Nakupi	991.330	78.805.001	79.796.331
Odtujitve	-11.537.681	-41.126.379	-52.664.060
Zapadlosti	-4.228.490	-15.117.881	-19.346.371
Vrednotenje naložb preko IPI	0	14.115.103	14.115.103
Oslabitve/odprava oslabitev	105.066	0	105.066
Premije in diskonti	953.197	0	953.197
Obrestni prihodki	1.261.878	1.291.257	2.553.135
Realizirani dobički/izgube v IPI	-728.037	1.245.601	517.564
Tečajne razlike	0	-990.029	-990.029
Stanje na 31. 12. 2023	86.215.285	169.625.986	255.841.271

3.5.3 Donos naložb iz finančnih pogodb

Donos naložb iz finančnih pogodb Skupine Triglav

	v EUR	
	2023	2022
Obresti	9.851.287	7.670.075
Dividende	1.700.237	1.465.191
Realizirani dobički/izgube	371.704	-12.641.017
Nerealizirani dobički/izgube	27.758.208	-48.671.982
Oslabitev/razveljavitev oslabitev	309.953	-594.460
Tečajne razlike	-1.878.770	2.904.385
Drugi prihodki/odhodki naložb	519.399	587.740
SKUPAJ	38.632.018	-49.280.068

Donos naložb iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

	v EUR	
	2023	2022
Obresti	3.506.332	2.487.891
Dividende	920.242	684.423
Realizirani dobički/izgube	517.564	-12.656.126
Nerealizirani dobički/izgube	14.115.103	-14.535.473
Oslabitev/razveljavitev oslabitev	105.066	-249.082
Tečajne razlike	-990.029	952.700
Drugi prihodki/odhodki naložb	-371.983	233.219
SKUPAJ	17.802.295	-23.082.449

3.5.4 Oslabitev naložb iz finančnih pogodb

Stanje in gibanje ECL pri naložbah iz finančnih pogodb Skupine Triglav

	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Bruto vrednost	ECL popravek	Knjigovodska vrednost	Bruto vrednost	ECL popravek	Knjigovodska vrednost
Dolžniški vrednostni papirji AC	283.524.818	-309.392	283.215.426	302.008.147	-619.341	301.388.806
Depoziti AC	0	0	0	20.471.189	-4	20.471.185
SKUPAJ	283.524.818	-309.392	283.215.426	322.479.336	-619.345	321.859.991

Vse finančne naložbe iz finančnih pogodb so uvrščene v nivo 1. Gibanje bruto knjigovodske vrednosti in ECL-poprakov je prikazano v spodnjih preglednicah.

	v EUR
Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	8.249.330
Nakupi	292.470.041
Prodaje, zapadlosti	-2.507.609
Obresti	3.796.385
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	302.008.147
Nakupi	991.330
Prodaje, zapadlosti	-25.705.942
Obresti	6.231.084
Druge spremembe	199
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	283.524.818

	v EUR
Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	-24.876
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-594.465
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	-619.341
Nakupi	-1.472
Prodaje, zapadlosti	6.917
Sprememba ECL-popravka vrednosti	304.504
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	-309.392

	v EUR
Depoziti AC	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	3.000.860
Nakupi	25.454.700
Prodaje, zapadlosti	-8.004.781
Obresti	20.410
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	20.471.189
Nakupi	4.005.000
Prodaje, zapadlosti	-24.524.730
Obresti	48.541
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	0

Učinki oslabitev ECL na depozite, vrednotene po odplačni vrednosti, so zanemarljivi, zato jih ne prikazujemo.

Stanje in gibanje oslabitev ECL pri naložbah iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Bruto vrednost	ECL popravek	Knjigovodska vrednost	Bruto vrednost	ECL popravek	Knjigovodska vrednost
Dolžniški vrednostni papirji AC	86.359.301	-144.016	86.215.285	99.647.104	-249.082	99.398.021
SKUPAJ	86.359.301	-144.016	86.215.285	99.647.104	-249.082	99.398.021

Vse finančne naložbe iz finančnih pogodb so uvrščene v nivo 1. Gibanje bruto knjigovodske vrednosti in ECL popravkov je prikazano v spodnjih preglednicah.

	v EUR
Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	0
Nakupi	98.905.203
Prodaje, zapadlosti	-464.870
Obresti	1.206.771
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	99.647.104
Nakupi	991.330
Prodaje, zapadlosti	-16.494.208
Obresti	2.215.075
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	86.359.301

	v EUR
Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	0
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-249.082
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	-249.082
Nakupi	-1.472
Prodaje, zapadlosti	6.917
Sprememba ECL-popravka vrednosti	99.621
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	-144.016

3.5.5 Obveznosti iz finančnih pogodb

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zajamčeni	520.589.186	503.435.563	193.561.131	188.171.802
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zmerni, Mešani	74.253.819	57.046.617	31.243.232	23.385.516
Obveznosti do članov skladov PDPZ Drzni, Delniški	77.077.607	51.223.462	34.174.144	22.897.307
Druge obveznosti iz finančnih pogodb	2.194.534	2.113.004	645.535	513.889
SKUPAJ	674.115.146	613.818.646	259.624.041	234.968.514

Zajamčena vrednost obveznosti Skupine Triglav do članov skladov PDPZ Zajamčeni na 31. 12. 2023 znaša 510.158.978 evrov (31. 12. 2022: 503.333.819 evrov), zajamčena vrednost obveznosti Zavarovalnice Triglav do članov skladov PDPZ Zajamčeni pa na 31. 12. 2023 znaša 185.011.650 evrov (31. 12. 2022: 183.701.150 evrov).

Gibanje obveznosti iz finančnih pogodb Skupine Triglav

	PDPZ	PDPZ	PDPZ	SKUPAJ
	Zajamčeni	Zmerni, Mešani	Drzni, Delniški	
Stanje na 1. 1. 2022	545.602.448	50.954.764	44.907.848	641.465.060
Vplačila premoženja v sklade	34.718.546	8.837.699	13.365.881	56.922.126
Izplačila premoženja iz skladov	-29.343.928	-623.822	-223.846	-30.191.596
Donos sredstev skladov	-38.913.645	-5.783.973	-4.566.184	-49.263.802
Odhodki skladov za provizije	-5.676.837	-640.850	-616.660	-6.934.347
Drugi odhodki in stroški skladov	-203.938	-43.212	-44.649	-291.799
Prenosi med skladi	-2.747.083	4.346.011	-1.598.928	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	503.435.563	57.046.617	51.223.462	611.705.642
Vplačila premoženja v sklade	34.177.292	9.235.540	16.394.378	59.807.210
Izplačila premoženja iz skladov	-29.790.950	-618.053	-331.450	-30.740.453
Donos sredstev skladov	19.083.765	8.933.738	10.618.870	38.636.373
Odhodki skladov za provizije	-5.670.128	-758.553	-822.686	-7.251.367
Drugi odhodki in stroški skladov	-144.836	-40.207	-51.750	-236.793
Prenosi med skladi	-501.520	454.737	46.783	0
Stanje na 31. 12. 2023	520.589.186	74.253.819	77.077.607	671.920.612

Gibanje obveznosti iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

	PDPZ	PDPZ	PDPZ	SKUPAJ
	Zajamčeni	Zmerni	Drzni	
Stanje na 1. 1. 2022	208.763.416	20.031.760	20.421.665	249.216.841
Vplačila premoženja v sklade	12.434.151	3.671.848	5.415.010	21.521.009
Izplačila premoženja iz skladov	-10.145.071	-197.020	-108.990	-10.451.081
Donos sredstev skladov	-17.952.606	-2.793.439	-2.320.136	-23.066.181
Odhodki skladov za provizije	-2.187.226	-269.261	-278.695	-2.735.182
Drugi odhodki in stroški skladov	0	-16.464	-14.319	-30.783
Prenosi med skladi	-2.740.863	2.958.093	-217.230	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	188.171.802	23.385.516	22.897.307	234.454.625
Vplačila premoženja v sklade	11.969.656	3.460.000	6.123.518	21.553.173
Izplačila premoženja iz skladov	-11.628.350	-188.425	-127.595	-11.944.370
Donos sredstev skladov	7.756.092	4.473.268	5.573.304	17.802.664
Odhodki skladov za provizije	-2.162.042	-321.998	-370.686	-2.854.726
Drugi odhodki in stroški skladov	0	-16.348	-16.511	-32.859
Prenosi med skladi	-546.026	451.219	94.807	0
Stanje na 31. 12. 2023	193.561.131	31.243.232	34.174.144	258.978.507

Zapadlost obveznosti do članov pokojninskih skladov Skupine Triglav

Nediskontirani pričakovani prihodnji denarni tokovi, ki izhajajo iz obveznosti iz finančnih pogodb, so enaki knjigovodski vrednosti obveznosti Skupine. Njihova pričakovana zapadlost na 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 je prikazana v nadaljevanju.

31. 12. 2023	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zajamčeni	9.044.911	44.983.103	75.927.029	390.634.143	520.589.186
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zmerni, Mešani	899.250	5.784.258	11.131.209	56.439.102	74.253.819
Obveznosti do članov skladov PDPZ Drzni, Delniški	2.350.752	12.880.950	20.744.707	41.101.198	77.077.607
SKUPAJ	12.294.913	63.648.311	107.802.945	488.174.443	671.920.612

31. 12. 2022	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zajamčeni	7.607.220	38.927.965	68.024.966	388.875.412	503.435.563
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zmerni, Mešani	520.338	3.527.258	7.720.385	45.278.636	57.046.617
Obveznosti do članov skladov PDPZ Drzni, Delniški	1.311.961	7.834.169	13.220.342	28.856.990	51.223.462
SKUPAJ	9.439.519	50.289.392	88.965.693	463.011.038	611.705.642



Zapadlost obveznosti do članov pokojninskih skladov Zavarovalnice Triglav

Nediskontirani pričakovani prihodnji denarni tokovi, ki izhajajo iz obveznosti iz finančnih pogodb, so enaki knjigovodski vrednosti obveznosti Zavarovalnice. Njihova pričakovana zapadlost na 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 je prikazana v nadaljevanju.

v EUR

31. 12. 2023	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zajamčeni	3.834.771	18.606.355	29.568.623	141.551.382	193.561.131
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zmerni	420.828	2.659.441	4.842.199	23.320.763	31.243.232
Obveznosti do članov skladov PDPZ Drzni	1.095.068	6.030.153	9.278.992	17.769.931	34.174.144
SKUPAJ	5.350.667	27.295.949	43.689.814	182.642.076	258.978.506

v EUR

31. 12. 2022	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zajamčeni	2.961.201	14.834.680	24.863.751	145.512.170	188.171.802
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zmerni	226.322	1.474.912	2.987.874	18.696.408	23.385.516
Obveznosti do članov skladov PDPZ Drzni	640.013	3.785.376	5.706.943	12.764.975	22.897.307
SKUPAJ	3.827.536	20.094.968	33.558.568	176.973.553	234.454.625

3.6 Obratovalni stroški

Obratovalni stroški Skupine Triglav

v EUR

2023	Pripisljivi stroški pridobivanja zavarovanj	Pripisljivi cenilni stroški	Pripisljivi administrativni stroški	Nepripisljivi stroški zavarovalnic	Stroški nezavarovalnih družb	SKUPAJ
OBRATOVALNI STROŠKI	214.668.318	29.992.668	83.801.833	58.998.876	46.643.578	434.105.273
Stroški pridobivanja zavarovanj	92.612.498	864	0	193.092	0	92.806.454
Stroški amortizacije	2.303.426	381.862	1.357.867	19.332.257	2.916.254	26.291.666
Stroški amortizacije najetih sredstev	1.736.408	268.129	775.675	2.928.709	990.091	6.699.012
Stroški amortizacije drugih sredstev, potrebnih za obratovanje	567.018	113.733	582.192	16.403.548	1.926.163	19.592.654
Stroški dela	90.886.243	23.014.544	54.812.664	11.138.406	18.095.743	197.947.600
Plače zaposlenih	65.040.590	15.777.470	35.874.972	7.351.519	12.735.298	136.779.849
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	13.312.820	3.473.736	7.967.360	1.603.891	3.421.962	29.779.769
Drugi stroški dela	12.532.833	3.763.338	10.970.332	2.182.996	1.938.483	31.387.982
Stroški storitev	28.866.151	6.595.398	27.631.302	28.335.121	25.696.867	117.124.839
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	8.133.825	19.067	172.839	13.704.398	1.580.349	23.610.478
Stroški storitev vzdrževanja	4.463.095	1.204.444	9.006.364	554.278	1.494.336	16.722.517
Stroški materiala in energije	4.381.093	1.000.413	1.656.737	435.945	2.572.997	10.047.185
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	675.772	10.958	1.585.406	65.732	212.409	2.550.277
Stroški zavarovalnih premij	178.942	16.150	240.475	1.372.629	305.541	2.113.737
Stroški intelektualnih storitev	289.576	606.173	1.017.448	5.326.307	2.164.090	9.403.594
Stroški izobraževanja	363.077	136.539	545.787	298.342	215.575	1.559.320
Stroški kratkoročnih najemov, najemov manjših vrednosti in drugi stroški najemov	1.656.454	717.901	4.476.567	470.315	955.534	8.276.771
Stroški storitev prometa in zvez	2.784.319	536.092	2.566.509	141.165	431.209	6.459.294
Povračila stroškov v zvezi z delom	3.049.244	150.510	734.771	533.683	1.128.333	5.596.541
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	316.582	554.606	491.375	189.478	518.767	2.070.808
Drugi stroški storitev	2.574.172	1.642.545	5.137.024	5.242.849	14.117.727	28.714.317
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0	0	0	-65.286	-65.286
DRUGI PRIPISLJIVI ZAVAROVALNI ODHODKI	213.309	3.844.303	19.534.686	203.396	0	23.795.694
SPREMEMBA ODLOŽENIH STROŠKOV PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ	-13.616.542	0	0	0	0	-13.616.542
SKUPAJ	201.265.085	33.836.971	103.336.519	59.202.272	46.643.578	444.284.425
Izločitev internih razmerij	-1.080.487	0	-1.511.832	-11.137.602	-1.539.779	-15.269.700
SKUPAJ	200.184.598	33.836.971	101.824.687	48.064.670	45.103.799	429.014.725

v EUR

2022	Pripisljivi stroški pridobivanja zavarovanj	Pripisljivi cenilni stroški	Pripisljivi administrativni stroški	Nepripisljivi stroški zavarovalnic	Stroški nezavarovalnih družb	SKUPAJ
OBRATOVALNI STROŠKI	191.558.019	27.599.961	72.302.752	57.323.799	41.654.690	390.439.221
Stroški pridobivanja zavarovanj	80.806.697	18	27.409	191.958	0	81.026.082
Stroški amortizacije	2.302.938	369.329	1.185.886	19.259.537	3.048.989	26.166.679
Stroški amortizacije najetih sredstev	1.731.253	237.393	724.504	2.928.188	939.009	6.560.347
Stroški amortizacije drugih sredstev, potrebnih za obratovanje	571.685	131.936	461.382	16.331.349	2.109.980	19.606.332
Stroški dela	80.182.993	21.154.385	47.956.724	10.341.284	15.874.205	175.509.591
Plače zaposlenih	57.314.811	14.515.885	32.213.933	6.730.945	11.222.000	121.997.574
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	11.608.508	3.223.360	7.352.045	1.330.317	2.964.370	26.478.600
Drugi stroški dela	11.259.674	3.415.140	8.390.746	2.280.022	1.687.835	27.033.417
Stroški storitev	28.265.391	6.076.229	23.132.733	27.531.020	22.738.219	107.743.592
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	8.007.423	18.296	136.088	12.867.286	1.886.001	22.915.094
Stroški storitev vzdrževanja	3.802.074	1.058.936	8.018.574	536.111	1.236.031	14.651.726
Stroški materiala in energije	4.624.221	1.217.539	1.975.868	693.327	2.253.006	10.763.961
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	584.131	1.391	1.513.638	96.179	284.935	2.480.274
Stroški zavarovalnih premij	134.873	19.732	229.815	716.962	266.152	1.367.534
Stroški intelektualnih storitev	319.245	507.271	655.512	6.078.489	1.022.113	8.582.630
Stroški izobraževanja	418.429	135.351	536.331	280.275	139.503	1.509.889
Stroški kratkoročnih najemov, najemov manjših vrednosti in drugi stroški najemov	1.913.623	617.415	2.308.859	332.931	802.403	5.975.231
Stroški storitev prometa in zvez	2.743.534	500.208	2.184.056	138.316	405.998	5.972.112
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.814.939	143.563	632.075	496.579	1.161.318	5.248.474
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	419.418	446.661	411.230	167.391	364.540	1.809.240
Drugi stroški storitev	2.483.481	1.409.866	4.530.687	5.127.174	12.916.219	26.467.427
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0	0	0	-6.723	-6.723
DRUGI PRIPISLJIVI ZAVAROVALNI ODHODKI	0	2.193.833	15.232.730	1.699.977	0	19.126.540
SPREMEMBA ODLOŽENIH STROŠKOV PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ	-11.985.247	0	0	0	0	-11.985.247
SKUPAJ	179.572.772	29.793.794	87.535.482	59.023.776	41.654.690	397.580.514
Izločitev internih razmerij	-1.120.999	0	-1.436.608	-9.873.812	-1.169.241	-13.600.659
SKUPAJ	178.451.773	29.793.794	86.098.874	49.149.964	40.485.449	383.979.855

Med drugimi stroški storitev Skupina izkazuje predvsem stroške provizij skladov, ki v letu 2023 znašajo 9.984.023 evrov (2022: 9.626.729 evrov), stroške računalniških storitev, ki v letu 2023 znašajo 3.211.758 evrov (2022: 2.710.022 evrov), in stroške storitev varovanja premoženja, ki v letu 2023 znašajo 1.675.798 evrov (2022: 1.532.837 evrov).

Obratovalni stroški Zavarovalnice Triglav

v EUR

2023	Pripisljivi stroški pridobivanja zavarovanj	Pripisljivi cenilni stroški	Pripisljivi administrativni stroški	Nepripisljivi stroški	SKUPAJ
OBRATOVALNI STROŠKI	141.263.233	21.678.451	49.762.875	39.242.595	251.947.155
Stroški pridobivanja zavarovanj	55.547.516	0	0	24.716	55.572.232
Stroški amortizacije	690.797	134.450	301.196	15.038.079	16.164.522
Stroški amortizacije najetih sredstev	690.797	134.450	301.196	94.428	1.220.871
Stroški amortizacije drugih sredstev, potrebnih za obratovanje	0	0	0	14.943.651	14.943.651
Stroški dela	69.150.906	17.529.520	34.354.245	7.583.373	128.618.044
Plače zaposlenih	49.828.505	12.079.662	22.311.787	5.242.419	89.462.373
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	8.422.285	2.051.485	3.748.859	917.505	15.140.134
Drugi stroški dela	10.900.116	3.398.373	8.293.599	1.423.449	24.015.536
Stroški storitev	15.874.014	4.014.481	15.107.435	16.596.427	51.592.357
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	2.718.924	231	15.143	7.343.335	10.077.634
Stroški storitev vzdrževanja	3.192.233	982.663	4.180.405	536.341	8.891.642
Stroški materiala in energije	2.148.122	721.766	909.006	335.252	4.114.147
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	471.252	7.775	936.673	19.901	1.435.601
Stroški zavarovalnih premij	0	0	0	1.005.722	1.005.722
Stroški intelektualnih storitev	94.565	43.103	330.587	3.302.260	3.770.515
Stroški izobraževanja	310.496	126.841	393.200	185.745	1.016.282
Stroški kratkoročnih najemov, najemov manjših vrednosti in drugi stroški najemov	1.148.723	642.121	4.222.146	453.438	6.466.428
Stroški storitev prometa in zvez	1.863.142	419.488	558.056	132.496	2.973.181
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.584.457	91.388	390.285	284.920	3.351.050
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	71.709	384.590	219.122	18.624	694.045
Drugi stroški storitev	1.270.391	594.516	2.952.812	2.978.392	7.796.111
DRUGI PRIPISLJIVI ZAVAROVALNI ODHODKI	0	1.591.019	18.832.824	6.164	20.430.008
SPREMEMBA ODLOŽENIH STROŠKOV PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ	-10.020.473	0	0	0	-10.020.473
SKUPAJ	131.242.760	23.269.470	68.595.699	39.248.760	262.356.690

v EUR

2022	Pripisljivi stroški pridobivanja zavarovanj	Pripisljivi cenilni stroški	Pripisljivi administrativni stroški	Nepripisljivi stroški	SKUPAJ
OBRATOVALNI STROŠKI	122.785.821	19.930.061	39.943.674	38.715.422	221.374.979
Stroški pridobivanja zavarovanj	45.233.097	0	27.204	34.409	45.294.710
Stroški amortizacije	722.081	123.990	232.637	14.872.023	15.950.731
Stroški amortizacije najetih sredstev	722.081	123.990	232.637	91.905	1.170.612
Stroški amortizacije drugih sredstev, potrebnih za obratovanje	0	0	0	14.780.118	14.780.118
Stroški dela	60.988.095	16.036.119	28.658.677	7.265.733	112.948.623
Plače zaposlenih	43.778.391	11.051.467	19.234.017	5.015.883	79.079.757
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	7.414.163	1.885.760	3.218.030	880.402	13.398.354
Drugi stroški dela	9.795.542	3.098.891	6.206.631	1.369.448	20.470.512
Stroški storitev	15.842.549	3.769.953	11.025.156	16.543.257	47.180.915
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	2.895.924	49	1.088	6.791.642	9.688.702
Stroški storitev vzdrževanja	2.663.955	826.715	3.165.553	515.731	7.171.955
Stroški materiala in energije	2.495.082	964.166	1.192.927	570.854	5.223.029
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	412.489	350	884.254	33.886	1.330.980
Stroški zavarovalnih premij	0	0	0	452.582	452.582
Stroški intelektualnih storitev	143.015	24.603	69.319	4.205.733	4.442.670
Stroški izobraževanja	360.709	118.219	405.379	182.025	1.066.331
Stroški kratkoročnih najemov, najemov manjših vrednosti in drugi stroški najemov	1.393.515	543.820	2.059.098	323.598	4.320.031
Stroški storitev prometa in zvez	1.797.872	390.911	464.836	129.455	2.783.075
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.414.333	87.802	290.377	267.958	3.060.470
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	51.656	284.475	160.482	17.186	513.799
Drugi stroški storitev	1.213.999	528.843	2.331.843	3.052.606	7.127.291
DRUGI PRIPISLJIVI ZAVAROVALNI ODHODKI	0	1.039.966	14.304.820	1.189.329	16.534.115
SPREMEMBA ODLOŽENIH STROŠKOV PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ	-4.533.800	0	0	0	-4.533.800
SKUPAJ	118.252.021	20.970.027	54.248.494	39.904.751	233.375.294

Poleg stroškov plač Zavarovalnica v okviru drugih odhodkov oblikuje rezervacije za nagrade zaposlenim. Pri oblikovanju rezervacij so poleg plač zaposlenih upoštevani tudi prispevki, ki bremenijo delodajalca. Skupni znesek oblikovanih rezervacij za leto 2023 znaša 5.000.000 evrov (v letu 2022: 18.922.432 evrov).

3.7 Pojasnila k drugim pomembnim postavkam računovodskih izkazov

3.7.1 Opredmetena osnovna sredstva

Stanje in gibanje opredmetenih osnovnih sredstev Skupine Triglav

	v EUR				
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	OOS v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	11.480.626	128.546.856	67.993.004	542.651	208.563.137
Prenos v uporabo	0	546.941	1.110.761	-1.657.702	0
Nakupi	0	535.297	8.148.282	1.437.590	10.121.169
Prodaje	-33.621	-796.202	0	0	-829.823
Odpisi	0	0	-7.313.981	0	-7.313.981
Druge spremembe	-11.096	-3.083.319	51.800	304.578	-2.738.037
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	11.435.909	125.749.573	69.989.866	627.117	207.802.465
Prenos v uporabo	0	503.021	1.521.192	-2.024.213	0
Nakupi	10.506	272.660	4.142.852	3.049.180	7.475.198
Prodaje	0	-1.311.669	-1.108.292	0	-2.419.961
Odpisi	0	-562	-3.346.490	0	-3.347.052
Druge spremembe	94.383	-1.057.416	-55.158	-299.208	-1.317.399
Stanje na 31. 12. 2023	11.540.798	124.155.607	71.143.970	1.352.876	208.193.251
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2022	0	-44.779.835	-53.652.258	0	-98.432.093
Amortizacija	0	-2.538.175	-5.940.073	0	-8.478.248
Prodaje	0	277.580	0	0	277.580
Odpisi	0	0	7.042.755	0	7.042.755
Druge spremembe	0	1.423.511	229.866	0	1.653.377
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	0	-45.616.919	-52.319.710	0	-97.936.629
Amortizacija	0	-2.449.618	-5.911.868	0	-8.361.486
Prodaje	0	265.803	851.584	0	1.117.387
Odpisi	0	0	3.266.280	0	3.266.280
Druge spremembe	0	424.040	125.966	0	550.006
Stanje na 31. 12. 2023	0	-47.376.694	-53.987.748	0	-101.364.442
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	11.480.626	83.767.021	14.340.746	542.651	110.131.044
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	11.435.909	80.132.654	17.670.156	627.117	109.865.836
Stanje na 31. 12. 2023	11.540.798	76.778.913	17.156.222	1.352.876	106.828.809

Skupina nima opredmetenih osnovnih sredstev, ki so bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Obenem Skupina nima finančnih obvez, povezanih z nakupi opredmetenih osnovnih sredstev.

Uporabljene amortizacijske stopnje za zgradbe se gibljejo med 1,5 in 5 odstotki, za računalniško opremo je bila uporabljena amortizacijska stopnja 50 odstotkov, za drugo opremo pa amortizacijske stopnje med 6,7 in 25 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2023 glede na preteklo leto niso spremenile.

Nabavna vrednost sredstev, ki so v celoti amortizirana in se še uporabljajo, predstavlja 18,12 odstotka nabavne vrednosti vseh sredstev v uporabi (31. 12. 2022: 16,62 odstotka).

Skupina je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabilnosti zemljišč, zgradb in opreme. Znamenja oslabilnosti so bila zaznana pri nekaj nepremičninah, ki so bile posledično slabljene. Oslabitev v višini 215.524 evrov je v gibanju opredmetenih osnovnih sredstev prikazana v postavki Druge spremembe.

Stanje in gibanje opredmetenih osnovnih sredstev Zavarovalnice Triglav

	v EUR				
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	OOS v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	5.875.544	83.254.488	42.319.282	231.002	131.680.316
Prenos v uporabo	0	381.851	177.896	-559.747	0
Nakupi	0	51.230	6.260.448	544.688	6.856.366
Prodaje	0	-392.118	0	0	-392.118
Odpisi	0	0	-5.639.803	0	-5.639.803
Druge spremembe	0	810.984	214.900	0	1.025.884
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	5.875.544	84.106.435	43.332.723	215.943	133.530.645
Prenos v uporabo	0	503.021	838.567	-1.341.588	0
Nakupi	10.506	194.514	2.698.009	2.121.992	5.025.021
Prodaje	0	-777.960	0	0	-777.960
Odpisi	0	0	-2.192.611	0	-2.192.611
Druge spremembe	0	-53.719	0	0	-53.719
Stanje na 31. 12. 2023	5.886.050	83.972.291	44.676.688	996.347	135.531.376
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2022	0	-30.201.335	-34.719.681	0	-64.921.016
Amortizacija	0	-1.417.798	-3.472.525	0	-4.890.323
Prodaje	0	116.625	0	0	116.625
Odpisi	0	0	5.600.473	0	5.600.473
Druge spremembe	0	-320.507	0	0	-320.507
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	0	-31.823.015	-32.591.733	0	-64.414.748
Amortizacija	0	-1.434.355	-3.510.237	0	-4.944.592
Prodaje	0	213.411	0	0	213.411
Odpisi	0	0	2.162.703	0	2.162.703
Druge spremembe	0	61.328	0	0	61.328
Stanje na 31. 12. 2023	0	-32.982.631	-33.939.267	0	-66.921.898
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	5.875.544	53.053.153	7.599.601	231.002	66.759.300
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	5.875.544	52.283.420	10.740.990	215.943	69.115.897
Stanje na 31. 12. 2023	5.886.050	50.989.660	10.737.421	996.347	68.609.478

Zavarovalnica nima opredmetenih osnovnih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Prav tako nima finančnih obvez, povezanih z nakupi opredmetenih osnovnih sredstev.

Uporabljene amortizacijske stopnje za zgradbe se gibljejo med 1,5 in 5 odstotki, za računalniško opremo je bila uporabljena amortizacijska stopnja 50 odstotkov, za drugo opremo pa amortizacijske stopnje med 6,7 in 25 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2023 glede na preteklo leto niso spremenile.

Nabavna vrednost sredstev, ki so v celoti amortizirana in se še uporabljajo, predstavlja 19,98 odstotka nabavne vrednosti vseh sredstev v uporabi (31. 12. 2022: 19,95 odstotka).

Zavarovalnica je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabilnosti zemljišč, zgradb in opreme. Znamenja oslabilnosti so bila zaznana pri nekaj nepremičninah, ki so bile posledično slabljene. Oslabitev v višini 215.524 evrov je v gibanju opredmetenih osnovnih sredstev prikazana v postavki Druge spremembe.

Ugotavljanje pošteno vrednosti nepremičnin Skupine in Zavarovalnice

Poštena vrednost nepremičnin je bila določena na podlagi cenitev, ki jih je po stanju na 30. 9. 2023 izvedel zunanji pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin v skladu z usmeritvami, opisanimi v [poglavju 2.5.10](#). Ob pripravi računovodskih izkazov na 31. 12. 2023 je poslovodstvo opravilo ponovno presojo in ugotovilo, da v času od opravljene cenitve do dneva poročanja ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na pošteno vrednost nepremičnin. Za potrebe ocenitve vrednosti nepremičnin je bila preverjena primernost uporabe vseh načinov ocenjevanja, ki jih določajo MSOV. Glede na izsledke analize trga nepremičnin ter ob upoštevanju namena ocenjevanja in značilnosti posamezne nepremičnine so bili pri oceni vrednosti uporabljeni:

- način tržnih primerjav (metoda primerljivih poslov),
- na donosu zasnovan način (metoda kapitalizacije donosa) in
- metoda zemljiškega ostanka.

Pri metodi primerljivih poslov se je poštena vrednost ocenjevala na osnovi tržnih podatkov, ki izhajajo iz primerljivih transakcij s podobnimi nepremičninami.



Pri uporabi metode kapitalizacije donosa se je poštena vrednost slovenskih nepremičnin ocenjevala ob uporabi diskontne stopnje, ki se je gibala med 7,50 in 9,50 odstotka za poslovne stavbe. Stopnja je bila določena po metodi tržne analize in dodatno preverjena z metodo dograjevanja. Stanovanjske stavbe so se zaradi zadostnih tržnih dokazov na lokalnih trgih ocenjevale po metodi primerljivih prodaj. Pri izračunu mere kapitalizacije so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- realna netvegana stopnja donosa v višini 0,68 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne slovenske državne obveznice v višini 3,70 odstotka in letna stopnja rasti cen v višini 3,0 odstotka;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 5,0–7,0 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala, po Hoskoldu, v višini 1,36 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 60 let).

Pri metodi kapitalizacije donosa se je poštena vrednost nepremičnin v tujini ocenjevala upoštevaje diskontno stopnjo, ki se je gibala med 7,5 in 15,0 odstotka, ki je bila prav tako izračunana po metodi tržne analize. Mera je bila preverjana z metodo dograjevanja (tričlenski model), pri kateri so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- realna netvegana stopnja donosa v višini od 0,58–6,02 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne nemške državne obveznice (2,84 odstotka), premija za deželno tveganje (2,89–9,86 odstotka) ter trenutna in napovedana stopnja inflacije za državo, v kateri je nepremičnina;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 6,3 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala v višini 1,67 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 60 let).

Poštene vrednosti nepremičnin Skupine in Zavarovalnice presegajo njihove knjigovodske vrednosti.

3.7.2 Naložbene nepremičnine

Stanje in gibanje naložbenih nepremičnin Skupine Triglav

	v EUR			
	Zemljišča	Zgradbe	Nepremičnine v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	14.838.567	62.858.021	13.888.435	91.585.023
Prenos v uporabo	0	3.347.280	-3.347.280	0
Nakupi	0	1.016.944	1.569.684	2.586.628
Prodaje	-6.900.991	-1.179.333	-110.568	-8.190.892
Druge spremembe	1.358	-42.785	0	-41.427
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	7.938.934	66.000.127	12.000.271	85.939.332
Prenos v uporabo	0	1.687.420	-1.687.420	0
Nakupi	0	183.744	1.731.816	1.915.560
Prodaje	-102.108	-1.146.824	-37.049	-1.285.981
Druge spremembe	-185	-247.132	0	-247.317
Stanje na 31. 12. 2023	7.836.641	66.477.335	12.007.618	86.321.594
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na 1. 1. 2022	0	-16.525.432	0	-16.525.432
Amortizacija	0	-1.430.563	0	-1.430.563
Prodaje	0	378.702	0	378.702
Druge spremembe	0	-36.552	0	-36.552
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	0	-17.613.845	0	-17.613.845
Amortizacija	0	-1.434.129	0	-1.434.129
Prodaje	0	667.231	0	667.231
Druge spremembe	0	12.922	0	12.922
Stanje na 31. 12. 2023	0	-18.367.821	0	-18.367.821
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	14.838.567	46.332.589	13.888.435	75.059.591
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	7.938.934	48.386.282	12.000.271	68.325.487
Stanje na 31. 12. 2023	7.836.641	48.109.514	12.007.618	67.953.773

Skupina nima naložbenih nepremičnin, ki bi bile zastavljene kot jamstvo za obveznosti. Prav tako nima finančnih obvez, povezanih z nakupi naložbenih nepremičnin. Naložbene nepremičnine v lasti Skupine niso bila pridobljena z državno podporo.

Uporabljene amortizacijske stopnje za naložbene nepremičnine se gibljejo med 1,5 in 5 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2023 glede na preteklo leto niso spremenile.

Skupina je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabilnosti naložbenih nepremičnin. Znamenja oslabilnosti niso bila zaznana.

Stanje in gibanje naložbenih nepremičnin Zavarovalnice Triglav

	v EUR			
	Zemljišča	Zgradbe	Nepremičnine v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	3.529.464	40.688.135	10.810.918	55.028.517
Prenos v uporabo	0	0	0	0
Nakupi	0	33.675	1.118.817	1.152.492
Prodaje	-16.237	-202.020	0	-218.257
Druge spremembe	0	-810.985	0	-810.985
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	3.513.227	39.708.805	11.929.735	55.151.767
Prenos v uporabo	0	1.405.389	-1.405.389	0
Nakupi	0	183.744	1.439.138	1.622.882
Prodaje	-102.107	-986.853	0	-1.088.960
Druge spremembe	-185	-227.671	0	-227.856
Stanje na 31. 12. 2023	3.410.935	40.083.414	11.963.484	55.457.833
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na 1. 1. 2022	0	-11.188.462	0	-11.188.462
Amortizacija	0	-966.800	0	-966.800
Prodaje	0	60.161	0	60.161
Druge spremembe	0	320.507	0	320.507
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	0	-11.774.594	0	-11.774.594
Amortizacija	0	-972.822	0	-972.822
Prodaje	0	713.890	0	713.890
Druge spremembe	0	2.874	0	2.874
Stanje na 31. 12. 2023	0	-12.030.652	0	-12.030.652
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	3.529.464	29.499.673	10.810.918	43.840.055
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	3.513.227	27.934.211	11.929.735	43.377.173
Stanje na 31. 12. 2023	3.410.935	28.052.762	11.963.484	43.427.181

Zavarovalnica nima naložbenih nepremičnin, ki bi bile zastavljene kot jamstvo za obveznosti. Prav tako nima finančnih obvez, povezanih z nakupi naložbenih nepremičnin. Naložbene nepremičnine v lasti Zavarovalnice niso bila pridobljena z državno podporo.

Uporabljene amortizacijske stopnje za naložbene nepremičnine se gibljejo med 1,5 in 5 odstotki in se v letu 2023 v primerjavi s preteklim letom niso spremenile.

Zavarovalnica je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabilnosti naložbenih nepremičnin. Znamenja oslabilnosti niso bila zaznana.

Ugotavljanje poštene vrednosti naložbenih nepremičnin Skupine in Zavarovalnice

Poštena vrednost nepremičnin je bila določena na podlagi cenitev, ki jih je po stanju na 30. 9. 2023 izvedel zunanji pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin v skladu z usmeritvami, opisanimi v [poglavju 2.5.10](#). Ob pripravi računovodskih izkazov na 31. 12. 2023 je poslovodstvo opravilo ponovno presojo in ugotovilo, da od opravljenih cenitev do dneva poročanja ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na pošteno vrednost nepremičnin.

Za potrebe ocenitve vrednosti nepremičnin je bila preverjena primernost uporabe vseh načinov ocenjevanja, ki jih določajo MSOV. Glede na izsledke analize trga nepremičnin ter ob upoštevanju namena ocenjevanja in značilnosti posamezne nepremičnine so bili pri oceni vrednosti uporabljeni:

- način tržnih primerjav (metoda primerljivih poslov),
- na donosu zasnovan način (metoda kapitalizacije donosa) in
- metoda zemljiškega ostanka.

Pri metodi primerljivih poslov se je poštena vrednost ocenjevala na osnovi tržnih podatkov, ki izhajajo iz primerljivih transakcij s podobnimi nepremičninami.

Pri uporabi metode kapitalizacije donosa se je poštena vrednost slovenskih nepremičnin ocenjevala ob uporabi diskontne stopnje, ki se je gibala med 7,50 in 9,50 odstotka za poslovne stavbe. Stopnja je bila določena po metodi tržne analize in dodatno preverjena z metodo dograjevanja. Stanovanjske stavbe so se zaradi zadostnih tržnih dokazov na lokalnih trgih ocenjevale po metodi primerljivih prodaj. Pri izračunu mere kapitalizacije so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- realna netvegana stopnja donosa v višini 0,68 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne slovenske državne obveznice v višini 3,70 odstotka in letna stopnja rasti cen v višini 3,0 odstotka;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 5,0–7,0 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala, po Hoskoldu, v višini 1,36 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 60 let).

Pri metodi kapitalizacije donosa se je poštena vrednost nepremičnin v tujini ocenjevala upoštevaje diskontno stopnjo, ki se je gibala med 7,5 in 15,0 odstotka, ki je bila prav tako izračunana po metodi tržne analize. Mera je bila preverjana z metodo dograjevanja (tričlenski model), pri kateri so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- realna netvegana stopnja donosa v višini od 0,58 do 6,02 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne nemške državne obveznice (2,84 odstotka), premija za deželno tveganje (2,89–9,86 odstotka) ter trenutna in napovedana stopnja inflacije za državo, v kateri je nepremičnina;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 6,3 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala v višini 1,67 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 60 let).

Poštene vrednosti naložbenih nepremičnin Skupine in Zavarovalnice presegajo njihove knjigovodske vrednosti.

Prihodki in odhodki Skupine in Zavarovalnice v zvezi z naložbenimi nepremičninami

Skupina in Zavarovalnica v poslovni najem dajeta naložbene nepremičnine oz. posamezne poslovne prostore. Vse poslovne najeme je mogoče odpovedati, sklenjeni pa so za začetno obdobje od enega do deset let oz. za nedoločen čas. Najemi ne vključujejo pogojnih najemnin.

V letu 2023 ni prišlo do pomembnih sprememb najemnih pogojev ali prekinitev najemnih pogodb. Na 31. 12. 2023 je bilo v najem oddanih za 74,26 odstotka vseh naložbenih nepremičnin Skupine (31. 12. 2022: 74,34 odstotka) in za 72,47 odstotka vseh naložbenih nepremičnin Zavarovalnice (31. 12. 2022: 72,50 odstotka).

Vsi prihodki od naložbenih nepremičnin se nanašajo izključno na najemnine in najemniku pripadajoče obratovalne stroške ter so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki čisti drugi poslovni prihodki in odhodki.

Odhodki iz naslova naložbenih nepremičnin se nanašajo na amortizacijo, stroške vzdrževanja in druge odhodke naložbenih nepremičnin ter so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki Čisti drugi poslovni prihodki in odhodki.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Prihodki od najemov	7.441.237	9.106.100	6.195.418	6.116.290
Amortizacija naložbenih nepremičnin	-1.434.129	-1.430.563	-972.822	-966.800
Stroški vzdrževanja in drugi odhodki nepremičnin, ki ustvarjajo prihodke	-2.349.341	-3.242.060	-2.945.673	-3.760.676
Stroški vzdrževanja in drugi odhodki nepremičnin, ki ne ustvarjajo prihodkov	-81.176	-100.392	-75.372	-99.740

v EUR

Pričakovani nediskontirani denarni tokovi iz naslova sklenjenih najemnih pogodb

Na podlagi na bilančni datum veljavnih pogodbenih določil Skupina in Zavarovalnica v prihodnjih letih pričakujeta denarne tokove, kot so predstavljeni v nadaljevanju. Pričakovani denarni tokovi so izračunani glede na dobo trajanja veljavnih najemnih pogodb. Za pogodbe, ki so sklenjene brez dobe trajanja, se je predpostavilo, da bodo trajale pet let.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pričakovana plačila najemnin v 1. letu	5.999.327	6.296.386	3.559.799	4.163.238
Pričakovana plačila najemnin v 2. letu	4.324.247	5.079.823	3.137.038	3.640.923
Pričakovana plačila najemnin v 3. letu	3.894.731	3.527.026	2.893.114	3.174.424
Pričakovana plačila najemnin v 4. letu	858.445	3.199.416	199.854	2.893.336
Pričakovana plačila najemnin v 5. letu	626.503	432.008	197.574	217.600
Pričakovana plačila najemnin kasneje kot v roku 5 let	414.745	320.280	76.375	284.142
SKUPAJ	16.117.998	18.854.939	10.063.754	14.373.663

v EUR

3.7.3 Pravice do uporabe sredstev

Skupina in Zavarovalnica najemata poslovne prostore, vozila in drugo opremo, ki jih uporabljata pri svojem poslovanju. Najemne pogodbe za poslovne prostore so večinoma sklenjene za nedoločen čas, najemne pogodbe za vozila in drugo opremo pa za obdobje od enega do petih let.

Skupina in Zavarovalnica imata tudi kratkoročne najeme in najeme opreme z nizko vrednostjo. Za te najeme se uporablja dovoljena izjema pri pripoznavanju.

Stanje in gibanje pravic do uporabe sredstev Skupine Triglav

	v EUR			
	Zemljišča in zgradbe	Vozila	Druga oprema	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	13.046.236	2.241.318	48.495	15.336.049
Novi najemi	577.030	778.746	1.985	1.357.761
Prekinitve najemov	-356.009	-82.440	0	-438.449
Spremembe pogodbenih razmerij	1.852.227	0	37.658	1.889.885
Spremembe ocen bodočih denarnih tokov	-16.749	-3.183	0	-19.932
Amortizacija pravic do uporabe sredstev	-2.692.347	-751.400	-29.251	-3.472.998
Tečajne razlike in druge spremembe	-7.643	733	-394	-7.304
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	12.402.745	2.183.774	58.493	14.645.012
Izločitev internih razmerij	-4.452.087	0	0	-4.452.087
SKUPAJ	7.950.658	2.183.774	58.493	10.192.925
Novi najemi	3.150.111	1.941.607	20.954	5.112.672
Prekinitve najemov	-1.110.757	-801.698	-12.016	-1.924.471
Spremembe pogodbenih razmerij	2.536.837	662.404	0	3.199.241
Spremembe ocen bodočih denarnih tokov	-276.350	20.161	0	-256.189
Amortizacija pravic do uporabe sredstev	-4.059.700	-1.005.825	-36.190	-5.101.715
Tečajne razlike in druge spremembe	-2.539	-839	-13	-3.391
Stanje na 31. 12. 2023	12.640.347	2.999.584	31.228	15.671.159
Izločitev internih razmerij	-4.557.710	0	0	-4.557.710
SKUPAJ	8.082.637	2.999.584	31.228	11.113.449

Stanje in gibanje pravic do uporabe sredstev Zavarovalnice Triglav

	v EUR			
	Zemljišča in zgradbe	Vozila	Druga oprema	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	3.184.922	1.316.422	46.954	4.548.298
Novi najemi	45.082	563.475	1.985	610.542
Prekinitve najemov	-427.216	-574.946	0	-1.002.162
Spremembe pogodbenih razmerij	423.542	574.437	0	997.979
Amortizacija pravic do uporabe sredstev	-685.848	-515.855	-12.229	-1.213.932
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	2.540.482	1.363.533	36.710	3.940.725
Novi najemi	171.273	1.360.058	0	1.531.331
Prekinitve najemov	-362.510	-796.772	0	-1.159.282
Spremembe pogodbenih razmerij	644.117	662.404	0	1.306.521
Amortizacija pravic do uporabe sredstev	-674.905	-575.819	-12.084	-1.262.808
Stanje na 31. 12. 2023	2.318.457	2.013.404	24.626	4.356.487

Obveznosti iz najemov

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pravice do uporabe sredstev	11.113.449	10.192.925	4.356.487	3.940.725
Finančne obveznosti iz najemov	-11.665.333	-10.593.326	-4.573.011	-4.054.668

Za izračun neto sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov iz najemnin so bile uporabljene diskontne stopnje, določene v višini obrestne mere za netvegane državne obveznice, povečane za kreditni pribitek posamezne družbe v Skupini. Pri vrednotenju sredstev in obveznosti iz pogodb, ki so sklenjene za nedoločen čas, v letu 2023 ni bilo sprememb ocene trajanja pogodb.

V spodnji preglednici je prikazana zapadlost pričakovanih diskontiranih denarnih tokov po letih.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pričakovani denarni tokovi v roku do 1 leta	4.539.979	3.985.292	1.155.871	1.052.085
Pričakovani denarni tokovi v roku 1–2 let	4.431.734	3.656.537	1.189.495	902.108
Pričakovani denarni tokovi v roku 2–3 let	3.126.865	3.270.835	956.894	830.129
Pričakovani denarni tokovi v roku 3–4 let	2.277.307	2.572.670	518.289	629.924
Pričakovani denarni tokovi v roku 4–5 let	859.384	1.021.086	263.377	164.015
Pričakovani denarni tokovi v roku več kot 5 let	1.153.420	676.036	489.085	476.407
Obveznosti iz najemov	16.388.689	15.182.456	4.573.011	4.054.668
Izločitev internih razmerij	-4.723.356	-4.589.130	0	0
SKUPAJ	11.665.333	10.593.326	4.573.011	4.054.668

Spodaj je prikazana zapadlost pričakovanih nediskontiranih denarnih tokov po letih.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pričakovani denarni tokovi v roku do 1 leta	5.564.080	5.224.055	1.379.134	1.068.318
Pričakovani denarni tokovi v roku 1–2 let	5.028.385	4.817.885	1.257.926	1.057.896
Pričakovani denarni tokovi v roku 2–3 let	3.878.895	4.311.277	990.223	936.109
Pričakovani denarni tokovi v roku 3–4 let	2.440.864	3.168.977	521.975	668.405
Pričakovani denarni tokovi v roku 4–5 let	945.515	1.423.056	283.194	200.158
Pričakovani denarni tokovi v roku več kot 5 let	1.619.749	1.712.302	539.490	555.445
Skupaj pričakovani nediskontirani denarni tokovi	19.477.488	20.657.552	4.971.942	4.486.331

Odhodki Skupine in Zavarovalnice v zvezi z najetimi sredstvi ter plačila v zvezi s pravicami do uporabe sredstev

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Odhodki, povezani s pravico do uporabe sredstev				
Stroški amortizacije najetih sredstev	-5.101.715	-3.472.998	-1.262.808	-1.213.932
Odhodki za obresti najetih sredstev	-901.232	-489.303	-153.630	-79.806
Drugi odhodki najetih sredstev	-126.504	-6.951	0	0
Drugi stroški in odhodki, povezani z najemi				
Stroški kratkoročnih najemov	-806.975	-125.836	-42.496	-49.092
Stroški najemov manjše vrednosti	-525.068	-563.829	-442.246	-426.719
Stroški, povezani s spremenljivimi najemninami	-150.812	0	0	0
Plačila za pravice do uporabe sredstev v letu	5.878.787	4.227.582	1.317.713	1.245.256

3.7.4 Neopredmetena sredstva in dobro ime

Stanje in gibanje neopredmetenih sredstev Skupine Triglav

	Dobro ime	Licence in računalniški programi	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Dolgoročne razmejitve	SKUPAJ
v EUR					
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	10.413.312	101.682.341	3.512.789	630.596	116.239.038
Prenos v uporabo	0	2.361.862	-2.361.862	0	0
Nakupi in druga povečanja	0	6.230.090	6.156.020	0	12.386.110
Odtujitve	0	-3.076.870	27.181	0	-3.049.689
Druge spremembe	0	-1.386.350	13.766	-386.412	-1.758.996
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	10.413.312	105.811.073	7.347.894	244.184	123.816.463
Prenos v uporabo	0	2.147.073	-2.147.073	0	0
Nakupi in druga povečanja	0	8.210.238	5.710.237	0	13.920.475
Odtujitve	0	-394.177	0	0	-394.177
Druge spremembe	0	-1.795.702	-8.795	-85.824	-1.890.321
Stanje na 31. 12. 2023	10.413.312	113.978.505	10.902.263	158.360	135.452.440
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2022	0	-61.990.754	0	0	-61.990.754
Amortizacija	0	-12.772.548	0	0	-12.772.548
Odtujitve	0	3.298.009	0	0	3.298.009
Druge spremembe	0	1.369.089	0	0	1.369.089
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	0	-70.096.204	0	0	-70.096.204
Amortizacija	0	-11.696.494	0	0	-11.696.494
Odtujitve	0	367.575	0	0	367.575
Druge spremembe	0	628.989	0	0	628.989
Stanje na 31. 12. 2023	0	-80.796.134	0	0	-80.796.134
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	10.413.312	39.691.587	3.512.789	630.596	54.248.284
Stanje na 31. 12. 2022	10.413.312	35.714.869	7.347.894	244.184	53.720.259
Stanje na 31. 12. 2023	10.413.312	33.182.371	10.902.263	158.360	54.656.306

Dobro ime izhaja iz pripojitve družbe Alta Skladi, d.d., k družbi Triglav Skladi, družba za upravljanje, d.o.o., v letu 2019.

Pri preverjanju vrednosti dobrega imena na 31. 12. 2023 je bila ugotovljena ocena vrednosti denar ustvarjajoče enote (DUE), to je družbe Triglav Skladi, d.o.o., na 30. 9. 2023. Temeljila je na oceni vrednosti pri uporabi v skladu z določili MRS 36. Ocenjena vrednost pri uporabi presega ocenjeno knjigovodsko vrednost, uporabljena je bila metoda diskontiranega neto denarnega toka, pri čemer so bili upoštevani ocenjeni neto denarni tokovi za obdobje 2024–2031 ter diskontna stopnja 12,12 odstotka (2022: 14,18 odstotka). Ob pripravi računovodskih izkazov na 31. 12. 2023 je poslovodstvo opravilo ponovno presojo in ugotovilo, da od opravljene ocene vrednosti do dneva poročanja ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na vrednost pri uporabi denar ustvarjajoče enote, to je družbe Triglav Skladi, d.o.o.

Izračunana nadomestljiva vrednost dobrega imena presega njegovo knjigovodsko vrednost, zato oslabitev dobrega imena ni potrebna.

Med drugimi neopredmetenimi sredstvi Skupina nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Prav tako nima finančnih obvez, povezanih z nakupi neopredmetenih sredstev. Neopredmetena sredstva v lasti Skupine niso bila pridobljena z državno podporo.

Uporabljena amortizacijska stopnja za programsko podporo je 20 odstotkov, za druge materialne pravice pa se giblje med 1 in 20 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2023 niso spremenile.

Skupina nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila posamično pomembna za konsolidirane računovodske izkaze.

Skupina je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabilnosti drugih neopredmetenih sredstev. Znamenj oslabilnosti ni zaznala.

Stanje in gibanje neopredmetenih sredstev Zavarovalnice Triglav

	v EUR			
	Licence in računalniški programi	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Dolgoročne razmejitve	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	74.148.609	2.961.525	302.283	77.412.417
Prenos v uporabo	1.434.479	-1.434.479	0	0
Nakupi in druga povečanja	5.901.323	3.210.534	0	9.111.857
Odtujitve	-1.855.145	0	0	-1.855.145
Druge spremembe	0	0	-143.861	-143.861
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	79.629.266	4.737.580	158.422	84.525.268
Prenos v uporabo	1.412.609	-1.412.609	0	0
Nakupi in druga povečanja	7.454.834	2.720.717	0	10.175.551
Odtujitve	-204.190	0	0	-204.190
Druge spremembe	0	0	-86.017	-86.017
Stanje na 31. 12. 2023	88.292.519	6.045.688	72.405	94.410.612
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na 1. 1. 2022	-45.436.239	0	0	-45.436.239
Amortizacija	-10.026.265	0	0	-10.026.265
Odtujitve	1.855.146	0	0	1.855.146
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	-53.607.358	0	0	-53.607.358
Amortizacija	-10.128.295	0	0	-10.128.295
Odtujitve	204.190	0	0	204.190
Stanje na 31. 12. 2023	-63.531.463	0	0	-63.531.463
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	28.712.370	2.961.525	302.283	31.976.178
Stanje na 31. 12. 2022	26.021.908	4.737.580	158.422	30.917.910
Stanje na 31. 12. 2023	24.761.056	6.045.688	72.405	30.879.149

Zavarovalnica nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Prav tako nima finančnih obvez, povezanih z nakupi neopredmetenih sredstev. Neopredmetena sredstva v lasti Zavarovalnice niso bila pridobljena z državno podporo.

Uporabljena amortizacijska stopnja za programsko podporo je 20 odstotkov, za druge materialne pravice pa se giblje med 1 in 20 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2023 niso spremenile.

Zavarovalnica nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila posamično pomembna za računovodske izkaze.

Nabavna vrednost sredstev, ki so v celoti amortizirana in se še uporabljajo, znaša 17,55 odstotka nabavne vrednosti vseh sredstev v uporabi Zavarovalnice (31. 12. 2022: 19,46 odstotka).

Zavarovalnica je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabiljenosti drugih neopredmetenih sredstev. Znamenj oslabiljenosti ni zaznala.

3.7.5 Odložene terjatve in obveznosti za davke

Členitev odloženih terjatev in obveznosti za davek Skupine Triglav

	v EUR	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Odložene terjatve za davek	21.967.548	14.786.228
Odložene terjatve iz ugotavljanja poštene vrednosti dolžniških instrumentov FVOCI	24.989.603	35.742.981
Odložene terjatve iz ugotavljanja poštene vrednosti kapitalskih instrumentov FVOCI	926.989	0
Odložene terjatve iz oslabitve finančnih naložb	4.713.262	5.991.678
Odložene terjatve iz oslabitve terjatev	210.901	7.932.320
Odložene terjatve iz oslabitve zemljišč in zgradb	327.683	285.803
Odložene terjatve iz izračuna rezervacij za zaposlene	1.707.895	1.134.508
Odložene terjatve iz zavarovalnih pogodb	7.262	299.201
Odložene terjatve iz pozavarovalnih pogodb	423.347	1.479.461
Odložene terjatve iz uporabe različnih amortizacijskih stopenj	118.289	26.289
Odložene terjatve iz drugih vsebin	1.132.225	27.794.516
Odložene terjatve iz neizkoriščenih davčnih izgub	6.443.736	475.061
Netiranje odloženih davkov	-19.033.644	-66.375.590
Odložene obveznosti za davek	1.865.810	2.051.026
Odložene obveznosti iz zavarovalnih pogodb	17.551.404	24.813.442
Odložene obveznosti iz prehoda na nov standard	48	393
Odložene obveznosti iz ugotavljanja poštene vrednosti dolžniških instrumentov FVOCI	92.512	43.958
Odložene obveznosti iz ugotavljanja poštene vrednosti kapitalskih instrumentov FVOCI	87.886	1.263.149
Odložene obveznosti iz uporabe različnih amortizacijskih stopenj	700.015	686.174
Odložene obveznosti iz drugih vsebin	2.467.589	41.619.500
Netiranje odloženih davkov	-19.033.644	-66.375.590
SKUPAJ	20.101.738	12.735.202

Visoki zneski odloženih terjatev in obveznosti za davek na 31. 12. 2022 se nanašajo na prehod na nove računovodske standarde in so bili na 31. 12. 2023 odpravljeni.

Odložene terjatve in obveznosti za davek so izračunane po davčni stopnji, za katero se pričakuje, da bo veljala v času njihove odprave.

Členitev odloženih terjatev in obveznosti za davek Zavarovalnice Triglav

	v EUR	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Odložene terjatve za davek	12.798.237	10.921.528
Odložene terjatve iz ugotavljanja poštene vrednosti dolžniških VP FVOCI	21.715.470	29.230.648
Odložene terjatve iz ugotavljanja poštene vrednosti lastniških VP FVOCI	926.989	0
Odložene terjatve iz oslabitve finančnih naložb	3.811.955	5.096.754
Odložene terjatve iz oslabitve terjatev	0	7.488.210
Odložene terjatve iz oslabitve zemljišč in zgradb	327.683	285.803
Odložene terjatve iz izračuna rezervacij za zaposlene	1.379.131	854.092
Odložene terjatve iz pozavarovalnih pogodb	179.844	932.490
Odložene terjatve iz drugih vsebin	0	26.403.325
Netiranje odloženih davkov	-15.542.835	-59.369.795
Odložene obveznosti za davek	0	0
Odložene obveznosti iz ugotavljanja poštene vrednosti lastniških VP FVOCI	0	1.104.367
Odložene obveznosti iz zavarovalnih pogodb	15.542.835	20.462.707
Odložene obveznosti iz drugih vsebin	0	37.802.721
Netiranje odloženih davkov	-15.542.835	-59.369.795
SKUPAJ	12.798.237	10.921.528

Odložene terjatve in obveznosti za davek Zavarovalnice Triglav so bile na 31. 12. 2022 izračunane ob upoštevanju davčne stopnje 19 odstotkov, na 31. 12. 2023 pa zaradi spremembe zakonodaje po davčni stopnji 22 odstotkov.

Gibanje odloženih terjatev in obveznosti za davek

	v EUR	
	Skupina Triglav	Zavarovalnica Triglav
Odložene terjatve za davek		
Stanje na 1. 1. 2022	23.278.057	20.229.797
Oblikovanje, pripoznano v izkazu poslovnega izida	31.613.541	30.352.514
Poraba, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-1.007.513	-1.002.718
Odprava, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-1.295.057	-1.183.442
Oblikovanje, pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu	37.224.914	30.163.138
Poraba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	0	0
Odprava, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-8.651.817	-8.267.966
Tečajne razlike	-307	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	81.161.818	70.291.323
Oblikovanje, pripoznano v izkazu poslovnega izida	8.718.018	1.813.191
Poraba, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-27.533.942	-27.517.711
Odprava, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-10.393.596	-8.904.895
Oblikovanje, pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu	1.000.759	926.989
Poraba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-1.268.943	-1.268.943
Odprava, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-10.681.468	-6.998.882
Tečajne razlike	-1.457	0
Stanje na 31. 12. 2023	41.001.189	28.341.072
Odložene obveznosti za davek		
Stanje na 1. 1. 2022	49.559.480	44.026.532
Oblikovanje, pripoznano v izkazu poslovnega izida	6.294.498	5.042.756
Poraba, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-531	0
Odprava, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-93.349	0
Oblikovanje, pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu	24.676.737	20.441.511
Poraba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-8.436.748	-8.436.748
Odprava, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-3.571.645	-1.704.256
Tečajne razlike	-1.826	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	68.426.616	59.369.795
Oblikovanje, pripoznano v izkazu poslovnega izida	160.318	0
Poraba, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-37.802.721	-37.802.721
Odprava, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-1.542.879	0
Oblikovanje, pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu	67.009	0
Poraba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-1.281.815	-1.104.367
Odprava, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-7.126.183	-4.919.871
Tečajne razlike	-889	0
Stanje na 31. 12. 2023	20.899.456	15.542.836

Pobot odloženih terjatev in obveznosti za davek

V računovodskih izkazih Skupine in Zavarovalnice so odložene terjatve in obveznosti pobotane na ravni davčne jurisdikcije, kot je prikazano v nadaljevanju.

	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Terjatev za odloženi davek	Obveznost za odloženi davek	Skupaj odloženi davek	Terjatev za odloženi davek	Obveznost za odloženi davek	Skupaj odloženi davek
Davčna jurisdikcija						
Slovenija	21.175.326	376.288	20.799.038	14.008.968	470.579	13.538.389
Hrvaška	821.654	0	821.654	321.345	0	321.345
Črna gora	76.460	1.345.139	-1.268.679	5.065	1.152.653	-1.147.588
Bosna in Hercegovina	0	597.131	-597.131	0	852.578	-852.578
Severna Makedonija	128.997	0	128.997	127.825	0	127.825
Srbija	217.859	0	217.859	0	50.860	-50.860
SKUPAJ ODLOŽENI DAVEK	22.420.296	2.318.558	20.101.738	14.463.203	2.526.670	11.936.533
Skupaj odložene terjatve za davek			21.967.548			13.987.559
Skupaj odložene obveznosti za davek			-1.865.810			-2.051.026

3.7.6 Nekratkoročna sredstva za prodajo

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Zemljišča	223.869	22.815	0	0
Zgradbe	2.522.482	1.778.648	0	0
Naložbene nepremičnine	383.358	383.358	0	0
SKUPAJ	3.129.709	2.184.821	0	0

3.7.7 Druge terjatve

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nepripisljive terjatve iz zavarovalnih poslov	16.333.461	23.531.256	15.505.994	22.700.850
Ostale terjatve	21.310.542	26.947.081	4.541.031	12.454.760
Terjatve do kupcev	8.700.903	8.479.314	0	0
Preplačila in predplačila	3.802.918	3.306.261	2.788.279	2.375.066
Druge kratkoročne poslovne terjatve	5.745.201	3.524.567	925.934	1.586.982
Terjatve iz financiranja	967.993	8.687.488	176.245	7.866.826
Drugo	2.093.527	2.949.451	650.573	625.886
SKUPAJ	37.644.003	50.478.337	20.047.025	35.155.610

Oslabitev nepripisljivih terjatev iz zavarovalnih poslov

Nepripisljive terjatve iz zavarovalnih poslov so terjatve, ki se nanašajo na zavarovalne posle, a jih ni mogoče pripisati posameznim zavarovalnim pogodbam. To so predvsem terjatve do prodajnih mest in tujih posrednikov, terjatve za plačila iz plačilnih kartic, terjatve za preveč plačane odškodnine in podobno. Na 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 sta Skupina in Zavarovalnica presojali oslabiljenost teh terjatev predvsem pri pomembnejših izpostavljenostih do tujih posrednikov. Znamenja oslabiljenosti niso bila zaznana, saj imajo tuji posredniki, do kateri sta Skupina in Zavarovalnica izpostavljeni, zelo dobre bonitetne ocene ter ne zamujajo s plačili.

Oslabitev ostalih terjatev

V spodnji preglednici je prikazana starostna struktura terjatev in višina oblikovanih popravkov.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nezapadle terjatve	13.984.739	22.495.540	4.223.072	11.643.404
Zapadle terjatve do 30 dni	1.888.968	3.178.253	190.580	313.622
Zapadle terjatve od 31–90 dni	1.194.105	1.587.259	261.425	471.417
Zapadle terjatve od 91–180 dni	1.579.377	708.937	9.917	11.392
Zapadle terjatve nad 180 dni	8.933.849	4.675.516	344.116	194.545
Skupaj bruto vrednost terjatev	27.581.038	32.645.505	5.029.110	12.634.380
Popravek vrednosti	-6.270.496	-5.698.424	-488.079	-179.620
Knjigovodska vrednost	21.310.542	26.947.081	4.541.031	12.454.760

3.7.8 Denar in denarni ustrezniki

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Denarna sredstva na transakcijskih računih	76.387.728	70.315.328	31.664.807	19.282.511
Depoziti na odpoklic	7.570.804	5.180.907	0	0
Denar v blagajnah in druga denarna sredstva	462.135	570.044	14.637	14.338
SKUPAJ	84.420.667	76.066.279	31.679.444	19.296.850

V izkazu finančnega položaja so v postavki Denar in denarni ustrezniki izkazana tudi denarna sredstva sklada zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in sicer za Skupino Triglav v višini 15.158.808 evrov (31. 12. 2022: 9.078.017 evrov), za Zavarovalnico Triglav pa v višini 14.286.647 evrov (31. 12. 2022: 7.960.931 evrov).

3.7.9 Druga sredstva

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Zaloge	520.289	505.099	182.835	225.649
Odloženi stroški in nezaračunani prihodki	7.712.503	4.273.425	2.462.227	2.029.561
Druga sredstva	99.109	182.405	98.022	212.061
SKUPAJ	8.331.901	4.960.929	2.743.084	2.467.271

3.7.10 Kapital

Osnovni kapital Zavarovalnice Triglav

Osnovni kapital Zavarovalnice na 31. 12. 2023 znaša 73.701.392 evrov (31. 12. 2022: 73.701.392 evrov). Razdeljen je na 22.735.148 navadnih imenskih kosovnih delnic. Vsaka delnica ima enak delež in pripadajoči znesek v osnovnem kapitalu. Delež posamezne kosovne delnice v osnovnem kapitalu se določa glede na število izdanih kosovnih delnic. Vse delnice so v celoti plačane.

Delnice so vpisane v registru KDD pod oznako ZVTG in so uvrščene v Prvo kotacijo Ljubljanske borze vrednostnih papirjev. Imetniki delnic imajo pravico do udeležbe pri upravljanju družbe in pravico do udeležbe pri dobičku.

Na 31. 12. 2023 je bilo v delniški knjigi Zavarovalnice 8.453 vpisnikov delnic (31. 12. 2022: 8.294). Največji vpisniki so predstavljeni v spodnji preglednici.

Lastniška struktura Zavarovalnice Triglav

Stanje na 31. 12. 2023	Število delnic	Delež (v %)
Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije, Ljubljana	7.836.628	34,47
SDH, d.d., Ljubljana	6.386.644	28,09
Erste Group Bank PBZ Croatia Osiguranje OMF – fiduciarni račun, Zagreb, Hrvaška	1.526.190	6,71
Unicredit Bank Austria – fiduciarni račun, Dunaj, Avstrija	555.758	2,44
Citibank – fiduciarni račun, London, Velika Britanija	469.075	2,06
Hrvatska poštanska banka – fiduciarni račun, Zagreb, Hrvaška	232.644	1,02
Drugi delničarji (posamezni manj kot 1 %)	5.728.209	25,20
SKUPAJ	22.735.148	100,00

Stanje na 31. 12. 2022	Število delnic	Delež (v %)
Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije, Ljubljana	7.836.628	34,47
SDH, d.d., Ljubljana	6.386.644	28,09
Erste Group Bank PBZ Croatia Osiguranje OMF – fiduciarni račun, Zagreb, Hrvaška	1.526.190	6,71
Unicredit Bank Austria – fiduciarni račun, Dunaj, Avstrija	613.116	2,70
Citibank – fiduciarni račun, London, Velika Britanija	491.165	2,16
Hrvatska poštanska banka – fiduciarni račun, Zagreb, Hrvaška	232.644	1,02
Drugi delničarji (posamezni manj kot 1 %)	5.648.761	24,85
SKUPAJ	22.735.148	100,00

Vrednost delnice Zavarovalnice Triglav

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Objavljena vrednost delnice na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	34,70	34,50
Knjigovodska vrednost delnice	29,44	28,98

Knjigovodska vrednost delnice je izračunana ob upoštevanju celotnega kapitala Zavarovalnice.

Razporeditev bilančnega dobička Zavarovalnice Triglav

Skupščina delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., je na seji dne 6. 6. 2023 odločala o delitvi bilančnega dobička, ki je na 31. 12. 2022 znašal 63.769.278 evrov. Del bilančnega dobička v višini 56.837.870 evrov je namenila za izplačilo dividend, kar znaša 2,5 evra bruto na delnico. Dividende so bile izplačane 21. 6. 2023. O uporabi preostalega bilančnega dobička se bo odločalo v prihodnjih letih.

	2023	2022
Čisti poslovni izid poslovnega leta	38.662.426	120.472.072
Preneseni čisti dobiček	6.931.409	3.540.333
Sprememba prenesenega čistega dobička	11.647.900	-43.128
Povečanje drugih rezerv iz dobička po odločitvi Uprave in Nadzornega sveta	-19.000.000	-60.200.000
Povečanje prenesenega čistega dobička zaradi prehoda na nove standarde	49.612.304	0
BILANČNI DOBIČEK	87.854.039	63.769.277
Razporeditev bilančnega dobička		
– razporeditev za delničarje		56.837.870
– razporeditev za prenos v naslednje leto		6.931.407

Rezerve iz dobička

Poleg zakonskih in statutarnih rezerv so med rezervami iz dobička izkazane še druge rezerve iz dobička.

Uprava ima skladno z ZGD-1 možnost iz čistega dobička oblikovati druge rezerve, vendar največ do polovice zneska čistega dobička, ki ostane po uporabi za obvezne namene. Pri oblikovanju navedenih rezerv se poleg preudarnega upravljanja tveganj upošteva zlasti predvidene strateške potrebe družbe po kapitalu ob upoštevanju virov za njegovo zagotavljanje. Ob sestavi letnega poročila za poslovno leto 2023 je Uprava zavarovalnice oblikovala druge rezerve iz dobička v višini 19.000.000 evrov (2022: 60.200.000 evrov).

Rezerve za lastne delnice in lastne delnice (kot odbitna postavka)

Med lastnimi delnicami so izkazane delnice Zavarovalnice Triglav, ki jih imajo v lasti druge družbe Skupine Triglav, katerih računovodski izkazi so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav. Na 31. 12. 2023 ima družba Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., v lasti 24.312 delnic Zavarovalnice Triglav, katerih vrednost na bilančni datum znaša 364.680 evrov. Stanje lastnih delnic je v primerjavi s preteklim letom nespremenjeno.

Lastne delnice so v konsolidiranih računovodskih izkazih merjene po izvorni vrednosti in so izkazane kot odbitna postavka v okviru kapitala. Za te delnice so oblikovane rezerve za lastne delnice v enaki višini, in sicer iz zadržanega čistega poslovnega izida.

Akumulirani drugi vseobsegajoči donos

Akumulirani drugi vseobsegajoči donos izkazuje spremembe tistega dela sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki se vrednoti preko drugega vseobsegajočega donosa, ter spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa.

Zneski akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa so zmanjšani za znesek odloženih davkov. Spremembe akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa so podrobneje prikazane v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

Prevedbeni popravek kapitala

Prevedbeni popravek kapitala oz. prevedbena razlika se nanaša na tečajne razlike pri prevedbi oz. uskupinjevanju računovodskih izkazov odvisnih družb. V letu 2023 prevedbene razlike znašajo –20.062 evrov (2022: –61.272 evrov). Prevedbene razlike se večinoma nanašajo na spremembo vrednosti tečaja srbskega dinarja.

Pojasnila k izkazu sprememb lastniškega kapitala

Iz izkaza sprememb lastniškega kapitala Skupine za leto 2023 je mogoče ugotoviti:

- povečanje kapitala za čisti dobiček tekočega leta v višini 16.265.195 evrov, od katerega 188.710 evrov pripada lastnikom neobvladujočih deležev;
- zmanjšanje kapitala za izplačilo dividend v višini 56.777.089 evrov, od katerega se 1.135 evrov nanaša na izplačilo dividend lastnikom neobvladujočih deležev ;
- razporeditev čistega dobička leta 2022 v zadržani čisti poslovni izid v višini 67.037.485 evrov;
- razporeditev čistega dobička leta 2023 v rezerve iz dobička v višini 23.269.022 evrov;
- povečanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa ter zadržanih dobičkov v skupnem znesku 34.671.532 evrov, od česar 74.181 evrov zmanjšuje kapital neobvladujočih lastnikov (znižanje se nanaša na ponovno merjenje poštene vrednosti finančnih naložb, zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter ponovni izračun aktuarskih dobičkov in izgub v zvezi z oblikovanimi rezervacijami za zaposlence);
- učinek odkupov delnic odvisnih družb od neobvladujočih lastnikov, s katerimi se je vrednost kapitala neobvladujočih lastnikov znižala za 43.263 evrov, pozitiven učinek od odkupov v višini 17.906 evrov pa je izkazan kot povečanje kapitalskih rezerv Skupine.

Iz izkaza sprememb lastniškega kapitala Zavarovalnice za leto 2023 je mogoče ugotoviti :

- povečanje kapitala za čisti dobiček tekočega leta v višini 38.662.426 evrov;
- zmanjšanje kapitala za izplačilo dividend v višini 56.837.870 evrov, ki je bilo izvedeno na podlagi skupščinskega sklepa;
- razporeditev čistega dobička iz leta 2022 v zadržani čisti poslovni izid v višini 51.274.590 evrov;
- razporeditev čistega dobička iz leta 2023 v druge rezerve iz dobička v znesku 19.000.000 evrov, ki je bila izvedena na podlagi sklepa Uprave;
- povečanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa ter zadržanih dobičkov v skupnem znesku 28.447.417 evrov, ki se nanašajo na ponovno merjenje poštene vrednosti finančnih naložb, zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter ponovni izračun aktuarskih dobičkov in izgub v zvezi z oblikovanimi rezervacijami za zaposlence.

3.7.11 Podrejene obveznosti

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Odplačna vrednost	49.994.402	49.941.796	49.994.402	49.941.796
Poštena vrednost	53.087.374	41.987.521	53.087.374	41.987.521

Podrejena obveznica s kodo ISIN XS1980276858 je bila izdana 24. 4. 2019 v vrednosti 50 milijonov evrov (500 apoenov po 100.000 evrov). Omenjena obveznica ima končno zapadlost 22. 10. 2049 in možnost predčasnega odpoklica 22. 10. 2029. Do prvega odpoklica se obresti izplačujejo letno, s fiksno obrestno mero 4,375 odstotka. Kasnejša obrestna mera je variabilna, 3-mesečni Euribor + 4,845 odstotka, obresti pa se izplačujejo četrletno. Obveznica je v računovodskih izkazih vrednotena po odplačni vrednosti. Obveznica je bila 30. 4. 2019 uvrščena na regulirani trg Luksemburške borze (koda ISIN XS1980276858). Obveznica je podrejena (Tier2) in izdana v skladu z regulativo Solventnosti II.

Izdana obveznica je izkazana po odplačni vrednosti. Pri izračunu poštene vrednosti je upoštevana cena po modelu, saj je transakcij na borzi malo. Tečaj obveznice je na 31. 12. 2023 znašal 105,338 odstotka (na 31. 12. 2022 je tečaj znašal 83,118 odstotka).

Obveznosti iz navedene obveznice so ob stečaju oz. likvidaciji Zavarovalnice podrejene čistim dolžniškim instrumentom in so izplačane šele, ko so izplačane vse nepodrejene obveznosti do navadnih upnikov. Obveznica ne vsebuje pravice imetnika do predčasne unovčitve terjatev pred roki, ki so določeni z amortizacijskim načrtom. Obveznice ni mogoče konvertirati v kapital ali katero drugo obveznost.

3.7.12 Rezervacije

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Rezervacije za zaposlene	19.665.677	17.711.009	14.045.516	12.381.473
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	11.353.153	10.112.571	7.522.356	6.415.477
Rezervacije za jubilejne nagrade	2.431.226	2.284.282	1.960.567	1.842.765
Rezervacije za neizkoriščene dopuste	5.881.298	5.314.156	4.562.593	4.123.232
Druge rezervacije in dolgoročne razmejitve	10.681.808	15.573.693	277.990	4.653.618
SKUPAJ	30.347.485	33.284.702	14.323.506	17.035.092

Stanje in gibanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

V izračunu rezervacij za pokojnine in odpravnine ob upokojitvi na 31. 12. 2023 so bile upoštewane naslednje ocene in predpostavke:

- pričakovana smrtnost na podlagi surovih tablic umrljivosti prebivalstva Republike Slovenije iz leta 2019 (Statistični urad RS), pri čemer se upošteva 20 odstotkov nižja umrljivost od podane v omenjenih tablicah; v družbah zunaj Slovenije so bile upoštewane tablice smrtnosti iz posameznih držav;
- pričakovana letna fluktuacija zaposlenih v odvisnosti od starosti, ki v Sloveniji v povprečju znaša 2,5 odstotka; v družbah zunaj Slovenije je bila upoštevana pričakovana fluktuacija zaposlenih v posamezni državi;
- pričakovana rast povprečne plače v Sloveniji v višini 3,7 odstotka letno; v družbah zunaj Slovenije je bila upoštevana pričakovana rast povprečne plače v posamezni državi;
- krivulja donosov slovenskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih, z dne 31. 12. 2023. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 2,98 odstotka. V družbah zunaj Slovenije so bile upoštewane krivulje donosov državnih dolžniških vrednostnih papirjev posamezne države.

Skupina Triglav	v EUR		
	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje na 1. 1. 2022	10.914.184	2.183.950	13.098.134
Stroški tekočega službovanja	614.100	141.356	755.456
Strošek obresti	39.723	1.286	41.009
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
– sprememb demografskih predpostavk	-104	0	-104
– sprememb finančnih predpostavk	-1.851.889	257.558	-1.594.331
– izkustvenih prilagoditev	885.479	-12.079	873.400
Stroški preteklega službovanja	1.097	-528	569
Dobički/izgube ob izplačilu	-357.843	8.473	-349.370
Izplačila med letom	-445.872	-179.984	-625.856
Tečajne razlike	-1.776	-427	-2.203
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	9.797.099	2.399.605	12.196.704
Stroški sprotnega službovanja	551.565	205.703	757.268
Strošek obresti	241.269	59.567	300.836
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
– sprememb demografskih predpostavk	-4.176	-3.974	-8.150
– sprememb finančnih predpostavk	574.188	71.247	645.435
– izkustvenih prilagoditev	652.501	76.314	728.815
Stroški preteklega službovanja	10.427	4.272	14.699
Dobički/izgube ob izplačilu	-162.115	-9.169	-171.284
Izplačila med letom	-557.287	-257.223	-814.510
Tečajne razlike	-65.784	207	-65.577
Druge spremembe	315.472	-115.323	200.149
Stanje na 31. 12. 2023	11.353.159	2.431.226	13.784.385

Zavarovalnica Triglav	v EUR		
	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje rezervacij na 1. 1. 2022	7.552.987	1.623.850	9.176.837
Stroški tekočega službovanja	395.232	120.280	515.512
Strošek obresti	19.844	798	20.642
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
– sprememb finančnih predpostavk	-1.775.399	259.093	-1.516.306
– izkustvenih prilagoditev	908.542	-12.645	895.897
Dobički/izgube ob izplačilu	-378.877	7.647	-371.230
Izplačila med letom	-306.852	-156.259	-463.111
Stanje rezervacij na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	6.415.477	1.842.764	8.258.241
Stroški sprotnega službovanja	317.725	135.963	453.688
Strošek obresti	203.186	57.052	260.238
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
– sprememb finančnih predpostavk	565.919	63.135	629.054
– izkustvenih prilagoditev	715.389	76.791	792.180
Dobički/izgube ob izplačilu	-208.291	-13.037	-221.328
Izplačila med letom	-487.049	-202.101	-689.150
Stanje rezervacij na 31. 12. 2023	7.522.356	1.960.567	9.482.923

Analiza občutljivosti rezervacij na spremembe parametrov

Skupina Triglav		v EUR	
Parameter	Spremembe parametrov	2023	2022
Obrestna mera	premik diskontne krivulje za + 0,25 %	-271.626	238.036
	premik diskontne krivulje za - 0,25 %	280.948	740.213
Rast plač	sprememba letne rasti plač za + 0,5 %	444.173	881.583
	sprememba letne rasti plač za - 0,5 %	-395.910	130.401
Umrljivost	stalno povečanje umrljivosti za + 20 %	-98.727	394.419
	stalno povečanje umrljivosti za - 20 %	101.112	576.876
Predčasno prenehanje zaposlitve	premik krivulje odhodov za + 20 %	-472.652	108.901
	premik krivulje odhodov za - 20 %	512.279	898.052
Zavarovalnica Triglav		v EUR	
Parametri	Spremembe parametrov	2023	2022
Obrestna mera	premik diskontne krivulje za + 0,25 %	-163.619	-135.334
	premik diskontne krivulje za - 0,25 %	169.940	140.435
Rast plač	sprememba letne rasti plač za + 0,5 %	323.319	258.816
	sprememba letne rasti plač za - 0,5 %	-288.602	-230.782
Umrljivost	stalno povečanje umrljivosti za + 20 %	-71.069	-58.971
	stalno povečanje umrljivosti za - 20 %	72.023	59.746
Predčasno prenehanje zaposlitve	premik krivulje odhodov za + 20 %	-313.179	-261.064
	premik krivulje odhodov za - 20 %	333.403	277.580

Stanje in gibanje rezervacij za neizkoriščene letne dopuste ter drugih rezervacij in dolgoročnih razmejitev

Skupina Triglav		v EUR	
	Rezervacije za neizkoriščene dopuste	Druge rezervacije	
Stanje na 1. 1. 2022	4.616.739	8.456.496	
Oblikovanje	4.740.744	11.569.350	
Črpanje, poraba	-367.664	-1.417.250	
Sprostitev, odprava	-3.703.737	-3.058.506	
Učinek tečajnih razlik	28.074	23.603	
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	5.314.156	15.573.693	
Oblikovanje	5.281.991	5.392.601	
Črpanje, poraba	-4.493.778	-1.025.094	
Sprostitev, odprava	-206.900	-9.298.530	
Učinek tečajnih razlik	-14.174	39.140	
Stanje na 31. 12. 2023	5.881.295	10.681.810	
Zavarovalnica Triglav		v EUR	
	Rezervacije za neizkoriščene dopuste	Druge rezervacije	
Stanje na 1. 1. 2022	3.665.467	1.977.972	
Oblikovanje	4.123.232	3.059.989	
Črpanje, poraba	0	-282.497	
Sprostitev, odprava	-3.665.467	-101.846	
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	4.123.232	4.653.618	
Oblikovanje	4.562.593	284.564	
Črpanje, poraba	-4.123.232	-161.212	
Sprostitev, odprava	0	-4.498.982	
Stanje na 31. 12. 2023	4.562.593	277.989	

3.7.13 Druge obveznosti

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
	v EUR			
Obveznosti iz naslova stroškov dela	31.260.501	34.747.418	26.363.762	29.963.307
Vnaprej vračunani stroški in odhodki ter kratkoročno odloženi prihodki	17.009.906	11.720.684	5.507.356	4.595.251
Nepripisljive obveznosti iz zavarovalnih poslov	21.316.579	16.302.428	10.283.796	10.012.249
Obveznosti za prejeta preplačila in predplačila	5.720.365	5.828.437	4.865.652	5.088.921
Obveznosti do dobaviteljev	14.014.947	14.051.577	10.204.290	10.190.980
Druge kratkoročne obveznosti	12.275.041	10.537.687	4.768.562	3.791.125
SKUPAJ	101.597.339	93.188.231	61.993.418	63.641.833

Med obveznostmi iz naslova stroškov dela v Zavarovalnici je na 31. 12. 2023 izkazanih za 3.054.636 evrov rezerviranih sredstev za reorganizacijo dela (31. 12. 2022: 1.820.200 evrov).

3.7.14 Prihodki iz upravljanja premoženja in čisti drugi poslovni prihodki in odhodki

Prihodki iz upravljanja premoženja v letu 2023 za Skupino znašajo 39.685.487 evrov (2022: 37.468.494 evrov), za Zavarovalnico pa 2.854.726 evrov (2022: 2.735.182 evrov). Nanašajo se na prihodke od provizij za upravljanje.

Vsebina čistih drugih poslovnih prihodkov in odhodkov je predstavljena v spodnji preglednici.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
	v EUR			
Prihodki od najemnin	7.441.237	9.106.100	6.195.418	6.116.290
Nepripisljivi prihodki iz zavarovalnih poslov	8.640.465	5.093.266	7.389.289	3.156.989
Drugi poslovni prihodki	11.201.871	16.592.852	1.476.136	1.435.786
Nepripisljivi odhodki iz zavarovalnih poslov	-13.623.501	-18.242.735	-6.352.077	-11.497.804
Odhodki, povezani z naložbenimi nepremičninami	-4.094.708	-4.924.178	-4.166.588	-5.008.119
Drugi poslovni odhodki	-8.064.817	-22.180.874	-5.037.208	-18.961.716
SKUPAJ	1.500.547	-14.555.569	-495.030	-24.758.574

3.7.15 Pripadajoči dobički in izgube naložb v povezane družbe

Skupina Triglav je v letu 2023 pripoznala za 2.242.935 evrov dobičkov (2022: 1.842.183 evrov) in 2.281.711 evrov izgub (2022: 0) iz naložb v pridružene družbe, ki jih vrednoti po kapitalski metodi.

Zavarovalnica Triglav je v letu 2023 pripoznala za 2.194.361 evrov dobičkov (2022: 1.841.505 evrov) in 2.281.711 evrov izgub (2022: 0) iz naložb v pridružene družbe, ki jih vrednoti po kapitalski metodi.

3.7.16 Odhodek za davek

Odhodek za davek, pripoznan v izkazu poslovnega izida

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Odhodek za odmerjeni davek	-14.792.092	-25.148.410	-10.092.384	-20.633.936
Odhodek za odloženi davek	9.996.850	28.202.517	3.193.305	28.166.353
ODHODEK ZA DAVEK, PRIPOZNAN V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	-4.795.242	3.054.107	-6.899.079	7.532.417

Odhodek za davek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu

v EUR

Skupina Triglav	2023			2022		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev	4.536.173	-722.319	3.813.854	-220.547.205	38.871.226	-181.675.979
Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev	81.752.210	-10.636.023	71.116.187	-13.591.543	2.474.542	-11.117.001
Dobički ali izgube iz vrednotenja zavarovalnih pogodb	-49.101.049	7.403.718	-41.697.331	178.590.119	-33.359.696	145.230.423
Dobički ali izgube iz vrednotenja pozavarovalnih pogodb	3.668.513	-1.132.642	2.535.871	-6.768.332	2.585.315	-4.183.017
Aktuarski dobički in izgube	-1.521.911	525.039	-996.872	1.451.192	-183.421	1.267.771
Prevedbeni popravek kapitala	0	0	-20.065	0	0	-61.272
Drugo	0	0	-74.181	0	0	-402.482
SKUPAJ DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	39.333.936	-4.562.227	34.677.463	-60.865.769	10.387.966	-50.941.557

v EUR

Zavarovalnica Triglav	2023			2022		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev	4.332.776	-696.820	3.635.956	-12.621.095	2.398.008	-10.223.007
Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev	62.191.263	-7.515.178	54.676.086	-172.788.949	30.962.908	-141.826.041
Dobički ali izgube iz vrednotenja zavarovalnih pogodb	-37.049.204	4.919.871	-32.129.333	151.102.512	-28.709.477	122.393.034
Dobički ali izgube iz vrednotenja pozavarovalnih pogodb	4.090.372	-752.647	3.337.725	-10.002.491	1.900.473	-8.102.018
Aktuarski dobički in izgube	-1.594.009	520.991	-1.090.273	1.419.041	-173.305	1.245.736
SKUPAJ DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	31.971.198	-3.523.783	28.430.161	-42.890.982	6.378.607	-36.512.296

V skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) je bil v Sloveniji leta 2023 davek od dohodkov obračunan po 19-odstotni davčni stopnji, enako kot v predhodnem letu. V odvisnih družbah, ki poslujejo zunaj območja Republike Slovenije, je bil davek obračunan po veljavnih davčnih stopnjah, ki so predpisane z lokalno zakonodajo.

Uskladitev računovodskega dobička z odhodkom za davek

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Računovodski dobiček pred davki		134.540.230		140.357.864
Učinek prehoda na nove standarde		-144.566.771		-138.964.872
Računovodski dobiček pred davki po prehodu		-10.026.541		1.392.992
Davek, obračunan v letu 2022:				
Odhodek za davek po domačih stopnjah, uporabljenih na dobičke v ustreznih državah		-24.762.510		-26.667.994
Davčni učinek prilagoditev v davčnih obračunih za neobdavčene prihodke in davčno nepriznane odhodke		-1.471.277		7.629.420
Odhodek za obračunani davek		-26.233.787		-19.038.574
Davek, obračunan v letu 2023:				
Računovodski dobiček pred davki 2023	21.060.437		45.561.505	
Odhodek za davek po domačih stopnjah, uporabljenih na dobičke v ustreznih državah za leto 2023 (le za družbe, ki so poslovale z dobičkom in brez upoštevanja konsolidacijskih prilagoditev)	-13.000.659		-8.656.686	
Davčni učinek prilagoditev v davčnih obračunih za neobdavčene prihodke in davčno nepriznane odhodke, skupaj z učinki prehoda na nove standarde	-1.791.433		-1.435.698	
Odhodek za obračunani davek	-14.792.092		-10.092.384	
Odhodek za odloženi davek	9.996.850		3.193.306	
Skupaj odhodek za davek	-4.795.242		-6.899.078	
Efektivna davčna stopnja[1]	22,77 %		15,14 %	

Učinek prehoda na nove računovodske standarde, ki je vplival na višino prilagoditev v davčnih obračunih za leto 2023, za Skupino znaša -14.081.800 evrov, za Zavarovalnico pa -18.545.121 evrov.

Terjatve in obveznosti za odmerjeni davek Skupine so netirane na ravni posamezne davčne jurisdikcije. Terjatve za odmerjeni davek Skupine na 31. 12. 2023 znašajo 8.491.524 evrov (31. 12. 2022: 482.983 evrov), obveznosti za odmerjeni davek pa 571.555 evrov (31. 12. 2022: 7.232.517 evrov).

Terjatve in obveznosti za odmerjeni davek Zavarovalnice so netirane. Zavarovalnica tako na 31. 12. 2023 izkazuje 9.302.529 evrov terjatev, na 31. 12. 2022 pa 9.697.471 evrov obveznosti za odmerjeni davek.

Zavarovalnica nima neizkoriščenih davčnih izgub, vrednost teh v Skupini na 31. 12. 2023 je znašala 58.940.281 evrov (31. 12. 2022: 25.026.939 evrov).

4. Ostale informacije

4.1 Merjenje poštenih vrednosti sredstev in obveznosti

4.1.1 Hierarhija poštenih vrednosti sredstev in obveznosti

V spodnjih preglednicah je prikazana poštena vrednost sredstev, vrednotenih po poštenu vrednosti, in tistih, ki niso vrednotena po poštenu vrednosti, pa se za njih poštena vrednost razkriva. V preglednico niso vključena denarna sredstva, terjatve in druge finančne obveznosti, katerih knjigovodska vrednost je najboljši kazalnik njihove pošteno vrednosti.

Hierarhija poštenih vrednosti sredstev in obveznosti Skupine Triglav

v EUR

	31. 12. 2023					31. 12. 2022				
	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost
SREDSTVA, MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI										
Finančne naložbe po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.672.966.932	313.309.159	1.355.631.285	4.026.488	1.672.966.932	1.634.153.515	327.402.446	1.302.298.877	4.452.192	1.634.153.515
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	1.668.940.444	313.309.159	1.355.631.285	0	1.668.940.444	1.616.828.258	314.529.381	1.302.298.877	0	1.616.828.258
Lastniški VP	4.026.488	0	0	4.026.488	4.026.488	17.325.257	12.873.065	0	4.452.192	17.325.257
Finančne naložbe po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	740.314.111	592.633.465	32.240.449	115.440.197	740.314.111	682.024.472	561.428.628	26.468.788	94.127.056	682.024.472
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	34.769.923	3.918.016	30.851.907	0	34.769.923	30.000.146	4.875.563	25.124.583	0	30.000.146
Lastniški VP	705.544.188	588.715.449	1.388.542	115.440.197	705.544.188	652.024.326	556.553.065	1.344.205	94.127.056	652.024.326
Finančne naložbe iz finančnih pogodb po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	366.826.746	170.115.240	177.124.372	19.587.134	366.826.746	267.173.099	117.484.032	138.477.907	11.211.160	267.173.099
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	214.934.774	37.810.402	177.124.372	0	214.934.774	152.569.812	14.091.905	138.477.907	0	152.569.812
Lastniški VP	151.891.972	132.304.838	0	19.587.134	151.891.972	114.603.287	103.392.127	0	11.211.160	114.603.287
SREDSTVA, ZA KATERA SE POŠTENI VREDNOST RAZKRIVA										
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	229.559.727	25.639.253	210.538.007	0	236.177.260	241.005.029	29.620.273	215.736.128	0	245.356.401
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	156.334.533	25.321.845	136.803.226	0	162.125.071	154.827.769	29.620.273	129.721.849	0	159.342.122
Depoziti pri bankah	65.794.876	18.269	65.467.051	0	65.485.320	79.458.018	0	79.176.822	0	79.176.822
Dana posojila	6.557.904	299.139	7.651.660	0	7.950.799	5.784.491	0	5.902.322	0	5.902.322
Druge finančne naložbe	872.414	0	616.070	0	616.070	934.751	0	935.135	0	935.135
Finančne naložbe iz finančnih pogodb po odplačni vrednosti	283.215.425	56.843.688	216.323.532	0	273.167.220	321.859.990	68.807.828	230.184.931	0	298.992.759
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	283.215.425	56.843.688	216.323.532	0	273.167.220	301.388.805	68.807.828	209.713.742	0	278.521.570
Depoziti pri bankah	0	0	0	0	0	20.471.185	0	20.471.189	0	20.471.189
Naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti	67.953.773	0	0	86.515.708	86.515.708	68.325.487	0	0	85.298.690	85.298.690
Podrejeni dolg po odplačni vrednosti	49.994.402	0	53.087.374	0	53.087.374	49.941.796	0	41.978.521	0	41.978.521

Hierarhija poštene vrednosti sredstev in obveznosti Zavarovalnice Triglav

v EUR

	31. 12. 2023					31. 12. 2022				
	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost
SREDSTVA, MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI										
Finančne naložbe po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.094.172.694	215.494.579	876.036.724	2.641.391	1.094.172.694	1.143.332.952	256.905.327	883.325.397	3.102.229	1.143.332.952
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	1.091.531.303	215.494.579	876.036.724	0	1.091.531.303	1.127.394.658	244.069.262	883.325.397	0	1.127.394.658
Lastniški VP	2.641.391	0	0	2.641.391	2.641.391	15.938.294	12.836.065	0	3.102.229	15.938.294
Finančne naložbe po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	651.428.496	516.893.782	20.634.448	113.900.267	651.428.496	587.499.515	475.801.551	19.362.509	92.335.455	587.499.515
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	22.481.910	1.847.463	20.634.448	0	22.481.910	23.043.218	3.680.709	19.362.509	0	23.043.218
Lastniški VP	628.946.586	515.046.319	0	113.900.267	628.946.586	564.456.297	472.120.842	0	92.335.455	564.456.297
Finančne naložbe iz finančnih pogodb po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	169.625.986	89.298.067	72.480.834	7.847.086	169.625.986	131.403.313	55.370.830	72.422.943	3.609.540	131.403.313
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	96.181.144	23.700.309	72.480.834	0	96.181.144	74.475.133	2.052.190	72.422.943	0	74.475.133
Lastniški VP	73.444.843	65.597.757	0	7.847.086	73.444.843	56.928.180	53.318.640	0	3.609.540	56.928.180
SREDSTVA, ZA KATERA SE POŠTENI VREDNOST RAZKRIVA										
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	142.843.306	20.840.645	129.203.850	0	150.044.495	151.767.345	20.127.395	136.311.217	0	156.438.612
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	131.083.304	20.840.645	117.765.696	0	138.606.341	127.868.471	20.127.395	112.984.054	0	133.111.449
Depoziti pri bankah	7.212.364	0	7.073.871	0	7.073.871	19.489.668	0	19.116.835	0	19.116.835
Dana posojila	4.547.639	0	4.364.283	0	4.364.283	4.409.207	0	4.210.329	0	4.210.329
Finančne naložbe iz finančnih pogodb po odplačni vrednosti	86.215.285	18.046.757	66.982.354	0	85.029.111	99.398.021	21.401.058	72.323.790	0	93.724.848
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	86.215.285	18.046.757	66.982.354	0	85.029.111	99.398.021	21.401.058	72.323.790	0	93.724.848
Naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti	43.427.181	0	0	59.495.267	59.495.267	43.377.173	0	0	58.524.955	58.524.955
Podrejeni dolg po odplačni vrednosti	49.994.402	0	53.087.374	0	53.087.374	49.941.796	0	41.978.521	0	41.978.521

4.1.2 Gibanje finančnih naložb, ki so uvrščene v nivo 3 hierarhije poštenih vrednosti

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	Finančne naložbe	Finančne naložbe iz finančnih pogodb	Finančne naložbe	Finančne naložbe iz finančnih pogodb
Stanje na 1. 1. 2022	85.138.950	8.614.677	82.198.621	2.883.308
Nakupi	9.740.264	1.328.167	9.667.419	698.623
Odtujitve	-3.487.156	0	-3.487.156	0
Prevrednotenje naložb preko poslovnega izida	7.392.972	258.362	7.384.759	27.609
Prevrednotenje naložb preko drugega vseobsegajočega donosa	-284.516	0	-325.959	0
Prehodi med nivoji	78.734	1.009.954	0	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	98.579.248	11.211.160	95.437.684	3.609.540
Nakupi	19.047.448	8.094.848	19.064.412	4.269.554
Prevrednotenje naložb preko poslovnega izida	2.262.044	281.126	2.500.186	-32.008
Prevrednotenje naložb preko drugega vseobsegajočega donosa	-422.254	0	-460.838	0
Tečajne razlike	199	0	214	0
Stanje na 31. 12. 2023	119.466.685	19.587.134	116.541.658	7.847.086

v EUR

Vrednost finančnih naložb, uvrščenih v nivo 3, se je v letu 2023 povečala predvsem zaradi vplačil v alternativne naložbene sklade. Povečanje znižujejo prejeta izplačila iz alternativnih naložbenih skladov, ki predstavljajo glavino postavke Prodaje. Tudi postavka Prevrednotenje preko poslovnega izida, ki pomembno prispeva k skupnemu povečanju finančnih naložb, uvrščenih v nivo 3, je v glavnini posledica spremembe vrednosti alternativnih naložbenih skladov. V letu 2023 v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav ni bilo prodaj finančnih naložb, ki so razvrščene v nivo 3 hierarhije poštene vrednosti. V letu 2022 je bilo prodaj finančnih naložb v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav za 3.487.156 evrov. Dobiček od prodaje v višini 63.385 evrov je bil pripoznan v izkazu poslovnega izida.

4.1.3 Analiza občutljivosti netržnih vrednostnih papirjev

V nadaljevanju je prikazana analiza občutljivosti finančnih naložb, razvrščenih v nivo 3. Analiza kaže, za koliko bi se poštene vrednosti teh finančnih naložb povečale ali znižale glede na različno uporabljene predpostavke, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih. Analiza občutljivosti je narejena glede na srednji scenarij ocen vrednosti.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Vrednost naložb, razvrščenih v nivo 3	139.053.819	109.790.408	124.388.744	99.047.224
Ocenjen odklon vrednosti	-33.756.788/14.202.985	-26.121.887/12.748.545	-30.464.312/12.519.336	-23.899.552/10.599.161

v EUR

Pri naložbah z modelskim vrednotenjem je odklon vrednosti določen med cenitvijo s prilagoditvami ključnih predpostavk (cena investiranega kapitala, stopnja rasti). Pri naložbah, ki niso vrednotene, je pri izračunu odklona upoštevano ± 15 odstotkov spremembe vrednosti naložbe, pri alternativnih naložbenih skladih pa nesimetrično – 25 oz. + 10 odstotkov spremembe vrednosti naložbe.

4.1.4 Prerazvrstitve finančnih naložb med nivoji

Prerazvrstitev finančnih naložb Skupine Triglav med nivoji

v EUR

	2023			2022		
	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 3	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 3
Finančne naložbe						
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	217.059.836	112.772.641	0	238.129.678	163.179.532	0
Lastniški VP	0	0	0	0	0	78.671
SKUPAJ	217.059.836	112.772.641	0	238.129.678	163.179.532	78.671

v EUR

	2023			2022	
	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 3
Finančne naložbe iz finančnih pogodb					
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	48.325.659	49.016.213	25.581.794	18.009.471	0
Lastniški VP	0	0	0	0	1.009.955
SKUPAJ	48.325.659	49.016.213	25.581.794	18.009.471	1.009.955

Prerazvrstitev finančnih naložb Zavarovalnice Triglav med nivoji

v EUR

	2023		2022	
	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1
Finančne naložbe				
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	174.352.425	102.067.457	182.677.420	154.496.899
SKUPAJ	174.352.425	102.067.457	182.677.420	154.496.899

v EUR

	2023		2022	
	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1
Finančne naložbe iz finančnih pogodb				
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	7.667.349	21.044.425	17.365.606	9.844.640
SKUPAJ	7.667.349	21.044.425	17.365.606	9.844.640

4.2 Zneski, porabljeni za revizorja

Stroški revizije, ki se nanašajo na storitve, opravljene za leto 2023, so prikazani v spodnji preglednici.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Revidiranje letnega poročila	902.024	693.944	323.143	178.395
Druge storitve dajanja zagotovil in sorodne storitve	131.675	122.220	68.808	68.808
SKUPAJ	1.033.698	816.164	391.951	247.203

v EUR

4.3 Subvencije

V nadaljevanju so prikazane subvencije držav, ki smo jih prejeli v obliki:

- povračil stroškov dela, ki se refundirajo v breme države.
- državnih podpor, pridobljenih v okviru ukrepov pomoči kot odgovor na neugodna gibanja v gospodarstvu (predvsem rast cen energentov);
- spodbud za zaposlovanje določenih kategorij delavcev;
- sredstev, pridobljenih na javnih razpisih, tako za sofinanciranje stroškov kot tudi za nakup določenega sredstva.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Povračila stroškov dela, ki se refundirajo v breme države	2.939.619	2.713.394	2.460.583	2.525.437
Državne podpore, pridobljene v okviru ukrepov pomoči	0	215.909	0	191.008
Državne spodbude za zaposlovanje določenih kategorij delavcev	231.202	165.222	153.058	158.179
Sredstva, pridobljena na javnih razpisih za sofinanciranje stroškov	163.572	37.007	0	5.337
Sredstva, pridobljena na javnih razpisih za nakup sredstev	145.453	0	140.138	0
Druge prejete državne podpore in subvencije	29.970	6.929	0	0
SKUPAJ	3.509.816	3.138.461	2.753.779	2.879.961

v EUR

S stroški povezane subvencije znižujejo stroške, na povračilo katerih se nanašajo ali pa se pripoznajo kot drugi prihodki. S sredstvi povezane subvencije se pripoznajo kot odloženi prihodki in se v izkaz poslovnega izida prenašajo enakomerno, v dobi koristnosti sredstva.

4.4 Posli s povezanimi osebami

Posli s povezanimi osebami so razkriti ločeno za Skupino in Zavarovalnico, in sicer:

- posli z lastniki in z njimi povezanimi družbami;
- posli z odvisnimi družbami so razkriti samo na ravni Zavarovalnice in vključujejo posle z družbami, v katerih ima Zavarovalnica Triglav obvladujoči vpliv; na ravni Skupine so ti posli izločeni s postopki konsolidacije;
- posli s pridruženimi družbami, v katerih ima Skupina oz. Zavarovalnica pomemben vpliv;
- posli s poslovodstvom, ki ga predstavljajo člani Uprave in Nadzornega sveta.

Posli z lastniki in z njimi povezanimi družbami

Največja lastnika Zavarovalnice Triglav sta Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje (ZPIZ) s 34,47-odstotno udeležbo v kapitalu ter Slovenski državni holding (SDH) z 28,09-odstotno udeležbo v kapitalu zavarovalnice. V letu 2023 je bila edina materialno pomembna transakcija z največjima lastnikoma izplačilo dividend. Zavodu za pokojninsko in invalidsko zavarovanje (ZPIZ) je bilo izplačanih 19,59 milijona evrov dividend, Slovenskemu državnemu holdingu (SDH) pa 15,97 milijona evrov dividend.

Z lastniki povezane družbe so tudi tiste, v katerih ima SDH večinski delež ali prevladujoči vpliv. Na 31. 12. 2023 je takih družb 62, z njimi pa tako Zavarovalnica kot Skupina nimata pomembnih poslov.

Medsebojne storitve med povezanimi osebami so obračunane po enakih cenah kot z nepovezanimi osebami.

Posli z odvisnimi in pridruženimi družbami

Posli med družbami v Skupini Triglav se nanašajo predvsem na pozavarovanje, sklepalne provizije, upravljanje naložb in nepremičnin ter dajanje v medsebojni najem.

Iz naslova pozavarovanja je bilo v letu 2023 obračunanih za 191.312.512 evrov pozavarovalnih premij (2022: 159.130.067 evrov), za 140.669.148 evrov pozavarovalnih odškodnin (2022: 57.545.112 evrov) in za 45.966.785 evrov pozavarovalnih provizij (2022: 41.961.823 evrov).

V letu 2023 je bilo med družbami v Skupini obračunanih za 7.468.853 evrov sklepalne provizije (2022: 6.690.585 evrov), za 1.444.800 evrov najemnin (2022: 1.146.242 evrov), za 1.609.941 evrov prihodkov iz upravljanja nepremičnin (2022: 1.517.402 evrov) ter za 1.515.113 evrov prihodkov od drugih opravljenih storitev (2022: 1.616.795 evrov).

Medsebojne storitve med družbami v Skupini so obračunane po enakih cenah kot z nepovezanimi osebami. Pri oblikovanju cen se uporabljata metoda zunanje ali notranje primerljivih prostih cen in metoda prerazporeditve stroškov.

V letu 2023 Skupina in Zavarovalnica nista imeli pomembnih poslov s pridruženimi in skupaj obvladovanimi družbami.

Organi upravljanja in nadzora in njihovi prejemki

V letu 2023 so člani Uprave za opravljanje funkcij prejeli naslednje prejemke:

Ime in priimek	Fiksni prejemki – bruto (1)*	Variabilni prejemki (nagrade) – bruto (2)	Skupaj bruto (3 = 1 + 2)	Skupaj prejemki – neto (4)	Zavarovalne premije – bonitete in PDPZ (5)**	Druge bonitete (6)***	Skupaj bonitete in PDPZ (7 = 5 + 6)
Andrej Slapar	227.850	59.302	287.152	92.889	80.966	6.746	87.712
Uroš Ivanc	216.587	56.336	272.923	91.598	59.080	234	59.314
Tadej Čoroli	216.587	56.336	272.923	90.964	59.079	3.469	62.548
Marica Makoter	216.587	56.336	272.923	89.323	59.083	3.955	63.038
Blaž Jakič****	162.481	0	162.481	45.891	47.722	10.079	57.801
Barbara Smolnikar****	0	28.840	28.840	17.181	0	0	0
David Benedek****	754	29.226	29.980	17.884	82	0	82
SKUPAJ	1.040.846	286.376	1.327.222	445.730	306.012	24.483	330.495

* Fiksni prejemki vsebujejo plačo, regres in jubilejne nagrade.

** Zavarovalne premije vsebujejo premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, nezgodno zavarovanje, zavarovanje odgovornosti in druga zavarovanja.

*** Druge bonitete vsebujejo boniteto za službeno vozilo.

**** Nastop ali prenehanje funkcije člana Uprave je podrobneje opisan v poglavju [3.2 poslovnega poročila](#).

V razkritju niso vključeni potni stroški, stroški prehrane, stroški namestitve in dnevnic, ker po svoji naravi ne predstavljajo prejemkov Uprave.

Na 31. 12. 2023 Zavarovalnica izkazuje obveznosti do navedenih članov Uprave:

v EUR			
Ime in priimek	Odloženi variabilni prejemki (nagrade) – bruto (1)	Fiksni prejemki (plača) – bruto in povračila stroškov (2)	Skupaj obveznosti (3 = 1 + 2)
Andrej Slapar	66.473	19.248	85.721
Uroš Ivanc	63.149	18.040	81.189
Tadej Čoroli	63.149	18.040	81.189
Marica Makoter	63.149	18.048	81.197
Blaž Jakič	0	18.016	18.016
Barbara Smolnikar	34.623	0	34.623
David Benedek	38.432	0	38.432
SKUPAJ	328.975	91.392	420.367

Na 31. 12. 2023 Zavarovalnica ne izkazuje pomembnih zneskov terjatev do članov Uprave.

Predloge kriterijev in meril za izračun uspešnosti članov Uprave pripravi Komisija za imenovanja in prejemke, potrdi pa jih Nadzorni svet. Namen kriterijev in meril uspešnosti je čim objektivneje spremljati realizacije letnih in srednjeročnih ciljev ter vrednotenje dela članov Uprave v rednih časovnih razmikih. Kriteriji in merila za izračun uspešnosti so definirani tako, da je z njihovo uporabo mogoče ugotoviti stopnjo realizacije letnih in srednjeročnih ciljev poslovanja Zavarovalnice, sprejetih v letnih načrtih poslovanja ter v strateških dokumentih družbe. Opredelitev posameznega cilja vsebuje: opis cilja, pričakovano ciljno vrednost, ponder oz. utež in način merjenja oz. ugotavljanja realizacije cilja. Uporabljena metoda za izračun uspešnosti odmik od zastavljenih ciljev meri tako, da ob preseganju načrtovanih ciljev določa nagrado, ob nedoseganju pa znižanje osnovne plače posameznega člana Uprave.

Letna nagrada za uspešnost poslovanja se izplača v treh delih, in sicer najprej polovica. Ta znesek se izplača v 30 dneh od potrditve letnega poročila v Nadzornem svetu in sprejetja sklepa Nadzornega sveta o določitvi nagrade oz. v 30 dneh po sprejetju letnega poročila na skupščinski seji, če letno poročilo sprejema Skupščina delničarjev, in sprejetju sklepa Nadzornega sveta o določitvi letne nagrade. Izplačilo 40 odstotkov nagrade se odloži za dve leti, izplačilo 10 odstotkov nagrade pa za tri leta, pri čemer se pri vseh treh delih sorazmerno upošteva čas opravljanja funkcije v koledarskem letu.

Članu Uprave pripada odpravnina v višini šestkratnega povprečnega mesečnega osnovnega plačila, ki ga je prejemal med opravljanjem funkcije, če je odpoklican iz ekonomsko-poslovnih razlogov in mu hkrati preneha delovno razmerje. Odpravnina se izplača v roku enega meseca po odpoklicu.

V letu 2023 je Zavarovalnica zaposlenim na podlagi individualne pogodbe izplačala 20.888.743 evrov prejemkov (2022: 19.352.495 evrov), od tega 18.626.905 evrov bruto plač (2022: 17.151.231 evrov) in 2.261.838 evrov drugih prejemkov (2022: 2.201.264 evrov). Zneski ne vključujejo nadomestil za prehrano in prevoz.

Članstvo v Nadzornem svetu, komisijah in odboru je podrobneje predstavljeno v poslovnem poročilu, v nadaljevanju pa so predstavljeni prejemki, ki so jih člani Nadzornega sveta, komisij in odbora, za opravljanje funkcij prejeli v letu 2023.

v EUR						
Ime in priimek	Pavšalno nadomestilo – bruto (1)	Sejnine – bruto (2)	Skupaj bruto (1 + 2)	Skupaj neto	Potni stroški – bruto	Potni stroški – neto
Andrej Andoljšek	30.000	5.027	35.027	25.475	1.306	950
Branko Bračko	9.448	1.595	11.043	8.032	1.131	823
Tomaž Benčina	21.734	5.203	26.937	19.591	1.457	1.060
Monica Cramer Manhem	9.750	1.540	11.290	6.899	3.935	2.405
Peter Kavčič	9.565	2.475	12.040	8.756	1.779	1.294
Igor Stebernak	21.468	4.235	25.703	16.932	1.257	828
Tim Umberger	11.000	1.980	12.980	9.440	0	0
Jure Valjavec	22.500	6.083	28.583	20.788	758	551
Peter Celar	7.824	2.651	10.475	7.618	912	663
Branko Gorjan	7.824	1.595	9.419	6.850	626	455
Igor Zupan	9.345	3.355	12.700	9.237	626	455
Aleš Košiček	8.680	1.540	10.220	7.433	0	0
Janja Strmljan Čevnja	8.347	1.320	9.667	7.031	39	28
Luka Kumer*	7.500	1.925	9.425	6.855	752	547
Mitja Svovljšak*	1.628	1.100	2.728	1.984	0	0
SKUPAJ	186.613	41.624	228.237	162.921	14.578	10.059

* Zunanji člani v komisijah.

Vsi navedeni prejemki članov Uprave in Nadzornega sveta predstavljajo prejemke, ki so jih prejeli v Zavarovalnici Triglav, d.d., za opravljanje funkcije. Navedeni člani niso prejeli nobenih prejemkov v preostalih družbah v Skupini, ki bi se nanašali na obdobje opravljanja funkcije v Zavarovalnici Triglav.

Na 31. 12. 2023 Zavarovalnica do članov Nadzornega sveta ne izkazuje pomembnih zneskov terjatev ali obveznosti.

4.5 Pogojna sredstva in obveznosti

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
	v EUR			
Pogojna sredstva				
Neuveljavljene regresne terjatve	62.762.435	59.667.216	47.813.033	50.699.241
Alternativne naložbe	106.998.447	29.683.598	105.529.254	28.029.100
Potencialne terjatve	34.067.804	2.963.368	2.704.509	2.706.002
Sredstva v upravljanju	1.699.308.044	1.389.467.297	0	0
Odobrena nečrpna posojila	0	0	1.300.000	1.300.000
Pogojne obveznosti				
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	168.691.733	18.533.410	156.044.753	218.509.153
Druge pogojne obveznosti	1.636.870	2.282.607	0	0

Pogojne obveznosti po zapadlosti – Skupina Triglav

31. 12. 2023	Ni določeno	Manj kot 1 leto	1–5 let	5–10 let	Več kot 10 let	Skupaj
	v EUR					
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	513.361	12.133.619	154.194.550	1.850.203	0	168.691.733
Druge pogojne obveznosti	1.366.471	270.399	0	0	0	1.636.870
SKUPAJ	3.179.832	12.404.018	154.194.550	1.850.203	0	171.628.603

31. 12. 2022	Ni določeno	Manj kot 1 leto	1–5 let	5–10 let	Več kot 10 let	Skupaj
	v EUR					
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	513.361	6.241.593	11.778.456	0	0	18.533.410
Druge pogojne obveznosti	2.282.607	0	0	0	0	2.282.607
SKUPAJ	4.095.968	6.241.593	11.778.456	0	0	22.116.017

Pogojne obveznosti po zapadlosti – Zavarovalnica Triglav

31. 12. 2023	Ni določeno	Manj kot 1 leto	1–5 let	5–10 let	Več kot 10 let	Skupaj
	v EUR					
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	0	88.130.963	66.063.588	1.850.203	0	156.044.753

31. 12. 2022	Ni določeno	Manj kot 1 leto	1–5 let	5–10 let	Več kot 10 let	Skupaj
	v EUR					
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	0	134.806.473	62.408.020	21.294.659	0	218.509.153

4.6 Sodni spori

Skupina in Zavarovalnica na 31. 12. 2023 nista udeleženi v sodnih sporih, iz katerih bi izhajale pomembne dejanske ali potencialne obveznosti.

4.7 Dogodki po poročevalskem obdobju

V obdobju med koncem poročevalskega obdobja in datumom odobritve računovodskih izkazov za objavo ni bilo popravljanih dogodkov, ki bi vplivali na izdelane konsolidirane in ločene računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav za leto 2023.

Agencija za zavarovalni nadzor je dne 10. 1. 2024 po uradni dolžnosti izdala odločbo, s katero Vinku Letnarju prepoveduje opravljanje funkcije člana Nadzornega sveta zavarovalnice zaradi neizpolnjevanja zakonskih pogojev. S tem je potrdila dosedanje stališče Nadzornega sveta zavarovalnice o nezakonnosti njegovega imenovanja s strani Sveta delavcev zavarovalnice.