PRVA GROUP

REVIDIRANO LETNO POROČILO 2012

PRIPRAVLJENO V SKLADU Z MEDNARODNIMI STANDARDI RAČUNOVODSKEGA POROČANJA

VSEBINA

I. UVODNA BESEDA UPRAVE ... 3

II. DEJAVNOSTI DRUŽBE IN NJEN RAZVOJ ... 4

III. ORGANI DRUŽBE ... 4

III.1 Poročilo o delu nadzornega sveta Prve Group ... 5
III.2 Izjava o odgovornosti članov Uprave ... 6
III.3 Izjava o upravljanju ... 7

IV. DELNIŠKI KAPITAL IN DELNIČARJI ... 8

V. GOSPODARSKO OKOLJE ... 9

V.1 Makroekonomsko okolje ... 9
V.2 Kapitalski trgi ... 10

VI. FINANČNI REZULTAT ... 16

VII. INFORMATIKA ... 16

VIII. ORGANIZACIJA IN KADRI ... 17

IX. UPRAVLJANJE S TVEGANJI ... 17

Upravljanje s kapitalom in kapitalsko ustreznostjo ... 17
Finančno tveganje ... 17
Obrestno tveganje ... 17
Tveganje spremembe cen delnic ... 18
Likvidnostno tveganje ... 18
Valutno tveganje ... 18
Kreditno tveganje ... 18

X. RAČUNOVODSKI IZKAZI ... 21

Izkaz poslovnega izida ... 21
Izkaz vseobsegajočega donosa ... 22
Bilanca stanja ... 23
Izkaz denarnih tokov ... 24
Izkaz gibanja kapitala družbe Prva Group ... 25
Izkaz gibanja kapitala Skupine ... 26

XI. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM ... 27

XI.1 Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev ... 27
XI.2 Dodatna razkritja k postavkam bilance stanja in izkaza poslovnega izida ... 41
XI.3 Pomembnejši dogodki po datumu izdelave bilance stanja ... 41
XI.4 Poročanje po odsekih ... 42
XI.5 Pojasnila k izkazu poslovnega izida ... 43
1. Prihodki od poslovanja ... 43
2. Prihodki in odhodki od obresti ... 44
3. Prihodki od dividend ... 45
4. Neto dobički/izgube iz naložb ... 45
5. Čisti odhodki za škode in sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij ... 45
6. Stroški pridobivanja zavarovanj ... 46
7. Stroški dela ... 46
8. Drugi prihodki ... 47
9. Ostali stroški ... 47
10. Odloženi in tekoči davki ... 47
11. Čisti dobiček na delnico ... 49
XI.6 Pojasnila k bilanci stanja ... 49
12. Opredmetena osnovna sredstva ... 49

13. *Neopredmetena dolgoročna sredstva* ... 50
14. *Deleži v odvisnih in pridruženih družbah* ... 51
15. *Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje* ... 52
16. *Naložbe v vrednostne papirje* ... 52
17. *Druge terjatve in kratkoročne aktivne časovne razmejitve* ... 56
18. *Sredstva iz finančnih pogodb* ... 56
19. *Dana posojila in depoziti* ... 58
20. *Denarna sredstva* ... 59
21. *Kapital* ... 59
22. *Zavarovalno tehnične rezervacije* ... 61
23. *Obveznosti iz finančnih pogodb* ... 61
24. *Finančne obveznosti iz prejetih posojil* ... 63
25. *Ostale obveznosti, druge rezervacije in kratkoročne pasivne časovne razmejitve* ... 63
26. *Izvenbilančne obveznosti družbe* ... 64

XI.7 OSTALA RAZKRITJA K IZKAZOM ... 65

27. *Prejemki članov organov vodenja ali nadzora ter transakcije s povezanimi osebami* ... 65
28. *Finančno upravljanje in upravljanje s tveganji* ... 66
29. *Kreditno tveganje* ... 67
30. *Likvidnostno tveganje* ... 71
31. *Obrestno tveganje* ... 74
32. *Poštena vrednost* ... 75
33. *Sredstva in obveznosti do virov sredstev v tuji valuti* ... 76
34. *Tveganje sprememb tržnih cen vrednostnih papirjev* ... 76
35. *Ostala dejstva* ... 77

I. UVODNA BESEDA UPRAVE

V skladu s potrjeno strategijo družbe za leta 2009-2013 se je v letu 2012 nadaljeval razvoj pokojninskih zavarovanj v državah bivše Jugoslavije in širitev na področje zavarovanj v tistih državah, kjer ima družba zaradi dosežkov v pokojninskih zavarovanjih strateško prednost.

Skupini Prva je konec leta 2012 zaupalo že več kot 350 tisoč zavarovancev, ki so nam zaupali že 450 mio EUR sredstev v upravljanje (deloma jih Skupina vodi izvenbilančno). Sredstva v upravljanju so se tako v primerjavi z predhodnim letom povečala za 12%.

Prva osebna zavarovalnica, Slovenija ter KB Prvo, Makedonija sta leto 2012 zaključile z dobičkom. Posebej je pomembno poudariti uspehe na področju sklepanja življenjskih zavarovanj v Sloveniji, kjer smo dosegli izjemno rast. Tudi hčerinska družba DDOR Garant iz Srbije je po uspešno zaključenem procesu konsolidacije poslovanja v letu 2012 ustvarila pozitiven rezultat.

Družba se je na Kosovu odločila za specializacijo v pokojninska zavarovanja, v letu 2012 pa je ustvarila minimalno izgubo.

Družba NLB Penzija, Črna gora, je bila v letu 2012 likvidirana, ustanovni kapital pa je bil vrnjen na račun Prve Group. Razlog za likvidacijo je majhnost črnogorskega trga, ki ni omogočal dolgoročno pozitivnega poslovanja in ustreznega razvoja družbe.

Alenka Žnidaršič Kranjc
PREDSEDNICA UPRAVE

II. DEJAVNOSTI DRUŽBE IN NJEN RAZVOJ

Prva Group - Skupina Prva, zavarovalniški holding, d.d. (prej Prva pokojninska družba d.d.) je zavarovalniški holding v katerem so v letu 2012 delovale 3 pokojninske družbe, 1 zavarovalnica in 1 družba, ki je namenjena trženju zavarovalnih produktov sestrske družbe.

Dejavnost družbe obsega holdinško dejavnost na področju zavarovalništva in pokojninskih družb.

Za revizorja je imenovana družba Ernst & Young.

Prva Group - Skupina Prva, zavarovalniški holding, d.d. je delniška družba, ustanovljena za nedoločen čas.

V letu 2012 so v okviru skupine delovale sledeče družbe: Prva osebna zavarovalnica d.d. v Sloveniji, KB Prvo v Makedoniji, DDOR Garant v Srbiji, FSKP na Kosovu, NLB Penzija AD v Črni gori (deloma) ter Prva zavarovalniško zastopniška družba, d.o.o. v Sloveniji. V drugi polovici leta 2012 je bila likvidirana družba NLB Penzija v Črni Gori.

Prva Group - Skupina Prva, zavarovalniški holding, d.d. je tudi letos izdelala konsolidirane računovodske izkaze za skupino v skladu z MSRP, kamor sodi pet odvisnih družb. Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni na podlagi izvirnih računovodskih izkazov upoštevanih podjetij z ustreznimi uskupinjevalnimi (konsolidacijskimi) popravki, ki pa niso predmet knjiženja v računovodskih razvidih upoštevanih podjetij. Naložbe v odvisna podjetja so v računovodskih izkazih družbe upoštevana po nabavni metodi. V poročilu je predstavljeno tudi delovanje kritnih skladov, ki jih upravljajo odvisne družbe.

Prva Group nima podružnic v Sloveniji niti v tujini.

III. ORGANI DRUŽBE

Organi družbe so skupščina, nadzorni svet, uprava in revizijska komisija.

Skupščino Prve Group sestavljajo pravne in fizične osebe, ki imajo v lasti delnice Prve Group

Nadzorni svet sestavlja pet članov. Vsi člani so predstavniki kapitala.

Uprava zastopa in predstavlja družbo. Predsednica uprave Prve Group je Dr. Alenka Žnidaršič Kranjc.

Sedež družbe:

Prva Group - Skupina Prva, zavarovalniški holding, d.d.
Ameriška ulica 8
1000 Ljubljana
Slovenija

III.1 POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA PRVE GROUP

V letu 2012 se je s sklepom skupščine z dne 1.6.2012 zmanjšalo število članov NS iz 6 na 5 članov. Do skupščine je deloval šest članski nadzorni svet družbe, v sestavi Silvo Svete (predsednik), Zvonimir Kristančič, Jože Mermal, Dušan Šešok, Andreea Moraru in Nicholas Andrew Lindsay Stuart. Na skupščini je bil imenovan nov nadzorni svet v sestavi: Nicholas Andrew Lindsay Stuart (predsednik), Zvonimir Kristančič, Jože Mermal, Dušan Šešok in Andreea Moraru. Nadzorna sveta sta opravljala svoje naloge skladno z določili Zakona o zavarovalništvu, Zakona o gospodarskih družbah, Statuta družbe in Poslovnika o delovanju nadzornega sveta.

Nadzorni svet je v letu 2012 spremljal poslovanje družbe in delo uprave na dveh rednih sejah in dveh korespondenčnih sejah. Izvajal je zakonsko določen nadzor nad poslovanjem družbe ter nadziral izvajanje sklepov, sprejetih na predhodnih sejah in skupščini družbe.

Nadzorni svet je potrdil likvidacijo družbe v Črni gori.

Poleg navedenega je delo Nadzornega sveta v letu 2012 obsegalo obravnavo Letnega poročila Prve Group za leto 2011, oblikovanje mnenja Nadzornega sveta k Letnemu poročilu za leto 2011, obravnavo Revizijskega poročila za leto 2011, obravnavo poročil revizijske komisije v letu 2012, predlog skupščini za imenovanje revizorja družbe za leto 2013, obravnavo in sprejem plana poslovanja za leto 2013, ter tekoče spremljanje celotnega poslovanja družbe in primerjavo realiziranih ciljev s planiranimi.

S pogledom na prihodnje poslovanje družbe je nadzorni svet na zadnji seji v letu 2012 sprejel Plan za leto 2013 in bil informiran o planih za leto 2013 vseh hčerinskih družb.

Nadzorni svet je bil pravočasno seznanjen z odločbami nadzornih organov in je spremljal izvajanje ukrepov družbe v zvezi s temi odločbami.

Nadzorni svet je preveril Letno poročilo o poslovanju Prve Group za leto 2012 in k poročilu nima pripomb. Na podlagi spremljanja ter nadzorovanja poslovanja družbe ugotavlja, da je družba sledila zastavljenim ciljem. Nadzorni svet nima pripomb k mnenju revizijske hiše.

Nadzorni svet potrjuje Letno poročilo o poslovanju Prve Group za leto 2012 in predlaga skupščini družbe, da ga sprejme.

Nicholas Andrew Lindsay Stuart

Predsednik nadzornega sveta

III.2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI ČLANOV UPRAVE

Uprava je na dan 11.04.2013 potrdila računovodske izkaze in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom za javno objavo.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da le-ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in skupine in izidov njenega poslovanja za leto 2012.

Člani Uprave in Nadzornega sveta družbe zagotavljajo, da je letno poročilo Skupine in družbe Prva Group z vsemi sestavnimi deli, vključno z izjavo o upravljanju družbe, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Za pripravo letnega poročila Skupine Prva Group z računovodskimi izkazi in pojasnili, ki zainteresirani javnosti dajejo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja tako za skupino kot za družbo, je odgovorna Uprava družbe.

Uprava prav tako izjavlja, da so računovodski izkazi skupine in družbe pripravljeni ob predpostavki nadaljevanja poslovanja v prihodnosti, da se izbrane računovodske usmeritve dosledno uporabljajo in da so razkrite morebitne spremembe le-teh ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja.

Uprava je odgovorna za ukrepe za preprečevanje in odkrivanje prevar ter nepravilnosti ter za zagotavljanje ohranjanja vrednosti premoženja Prve Group.

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

Ljubljana, 11. 4. 2013

Alenka Žnidaršič Kranjc
PREDSEDNICA UPRAVE

III.3 IZJAVA O UPRAVLJANJU

1. Družba pri svojem poslovanju smiselno uporablja Kodeks upravljanja javnih delniških družb, ki so ga sprejeli Ljubljanska borza, d.d., Združenje članov nadzornih svetov in Združenje Manager dne 18.3.2004 s spremembami in dopolnitvami z dne 14.12.2005 in dne 5.2.2007. Kodeks v prenovljeni obliki je bil sprejet 8.12.2009. Kodeks je objavljen v Uradnem listu RS št. 44/2004 z dne 28.04.2004 in je javno dostopen na spletnih straneh vseh treh podpisnikov.

2. Družba ne odstopa od obvezujočih določb kodeksa.

3. V okviru sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi, v povezavi s postopkom računovodskega poročanja, je posebna pozornost namenjena:

- prepoznavanju pomembnih poslovnih dogodkov, ki neposredno in pomembno vplivajo na računovodsko poročanje;
- računovodskim kategorijam in posameznim računom ter z njimi povezanimi procesi;
- sprotnemu dopolnjevanju dokumentiranja potekov poslovnih procesov;
- vrednotenju rezultatov in odpravljanju slabosti tako pri planiranih, kakor tudi pri delujočih notranjih kontrolah.

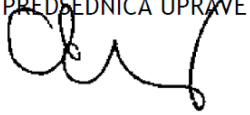
4. Pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora so določena v statutu družbe. O spremembah statuta Skupščina odloča z večino najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala.

5. Skupščino skliče uprava in mora biti sklicana vsaj mesec dni pred dnem, predvidenim za sejo. Praviloma se izvede na sedežu družbe. Pristojnosti skupščine so določene v ZGD-1. Skupščina odloča z večino oddanih glasov pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala. Delničarji uresničujejo svoje pravice na Skupščini osebno ali preko pooblaščencev. Pravice delničarjev so opredeljene s statutom in zakonodajo.

6. Upravljanje in vodenje družbe deluje po dvotirnem sistemu in temelji na zakonskih določilih, statutu, internih aktih ter na uveljavljeni ter splošno sprejeti dobri poslovni praksi.

Ljubljana, 11. 4. 2013

Alenka Žnidaršič Kranjc
PREDSEDNICA UPRAVE



IV. DELNIŠKI KAPITAL IN DELNIČARJI

Osnovni kapital družbe znaša 14.026.588 EUR in se je v letu 2012 spreminjal. Spremembe so podrobno opisane v poglavju 19. Kapital.

Lastniki Prve Group so uspešna slovenska podjetja, tuja banka, člani nadzornega sveta, uprava družbe ter drugi delničarji in gospodarske družbe, ki so svoje zavarovance tudi vključile v enega izmed pokojninskih načrtov Prve osebne zavarovalnice d.d.. Najvišja nadrejena družba Prve Group je družba A-Z Finance d.o.o. Družba A-Z Finance je bila ustanovljena leta 1998, 100% lastnik družbe je Alenka Žnidaršič Kranjc.

Tabela 1: Deset največjih delničarjev rednih in prednostnih delnic Prve Group, na dan 31.12.2012

Naziv delničarja/Redne delnice	Delež na 31.12.2012 v %
DEJ d.o.o.	50,20%
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	20,00%
KYMAH LIMITED	12,22%
BTC d.d.	4,16%
KD ŽIVLJENJE d.d.	1,89%
PRVA OSEBNA ZAVAROVALNICA D.D. - KS3	1,79%
PRVA OSEBNA ZAVAROVALNICA D.D. - KS4	1,26%
KD ŽIVLJENJE, zavarovalnica, d.d. - KRIT	1,02%
PRVA OSEBNA ZAVAROVALNICA D.D. - KS2	0,98%
OMEGAT d.o.o.	0,90%
NAJVEČJIH 10 DELNIČARJEV	**94,42%**
OSTALE PRAVNE OSEBE	2,54%
OSTALE FIZIČNE OSEBE	3,04%
SKUPAJ NA DAN 31.12.2012	**100,00%**

Naziv delničarja/Prednostne delnice	Delež na 31.12.2012 v %
PRVA OSEBNA ZAVAROVALNICA D.D. - KS3	14,96%
PRVA OSEBNA ZAVAROVALNICA D.D. - KS4	11,28%
PRVA OSEBNA ZAVAROVALNICA D.D. - KS1	11,26%
PRVA OSEBNA ZAVAROVALNICA D.D. - KS2	8,23%
CIMOS d.d.	7,36%
NFD 1, delniški podsklad	5,88%
FACTOR BANKA d.d.	5,88%
SKUPNA POKOJNINSKA DRUŽBA D.D., LJUBLJAN	4,61%
Sava Re d.d.	4,04%
SALONIT ANHOVO, d.d.	3,79%
NAJVEČJIH 10 DELNIČARJEV	**77,29%**
OSTALE PRAVNE OSEBE	16,62%
OSTALE FIZIČNE OSEBE	6,09%
SKUPAJ NA DAN 31.12.2012	**100,00%**

Vir: Delniška knjiga Prve Group.

47 pravnih oziroma fizičnih oseb je lastnikov rednih delnic razreda A. Največji delež med njimi imajo družba Dej d.o.o. v višini 50,20%, EBRD katerega delež znaša 20% in Kymah Limited, v višini 12,22% in BTC d.d. v višini 4,16%. Ostali lastniki imajo skupno 13,42% rednih delnic.

Delnice razreda B ima v lasti 70 pravnih oziroma fizičnih oseb. Največji delež ima Prva osebna zavarovalnica d.d. – KS3, v višini 14,96%, sledi Prva osebna zavarovalnica d.d. – KS4 z 11,28%, nato Prva osebna zavarovalnica d.d. – KS1 z 11,26% deležem in Prva osebna zavarovalnica d.d. – KS2 z 8,23%. Ostali lastniki imajo skupno 54,28% prednostnih delnic.

Družba konec leta 2012 nima na razpolago odobrenega kapitala za vplačilo delnic.

V. GOSPODARSKO OKOLJE

V.1 MAKROEKONOMSKO OKOLJE

Leto 2012 se je začelo tako kot že nekaj let pred tem – s skrbmi, kaj vse gre lahko narobe. Krhko gospodarstvo v Evropi in politična negotovost v arabskem svetu sta bila lani še naprej v ospredju. Evropsko gospodarstvo se nikakor ne more izviti iz primeža recesije in visoke zadolženosti, medtem ko so nekateri prebivalci arabskega sveta na lastni koži spoznali, da prehod iz diktature v demokracijo ni preprost proces. V ZDA je Baracku Obami uspelo osvojiti še en mandat v Beli hiši in se vsaj začasno izogniti davčnemu prepadu, Francija pa je dobila novega predsednika Francoisa Hollande, ki je izstopil iz francosko-nemškega vlaka, osnovanega predvsem na finančni disciplini. Slovenija je po predčasnih volitvah leta 2011 na začetku leta 2012 dobila novo vlado.

V letu 2012 je bila skladno z napovedmi gospodarska aktivnost najbolj šibka v območju evra, ki se je skrčila za 0,6 odstotka. Tudi v letošnjem letu naj bi po napovedih območje evra ostalo v recesiji. Lani so največji padec gospodarske aktivnosti zabeležile Grčija, Portugalska in Ciper, za njimi pa že sledi Slovenija z 2,3-odstotnim upadom BDP. Nemčija, kot motor evropskega gospodarstva, je zabeležila 0,7-odstotno povečanje BDP, medtem ko je Francija ostala na isti ravni kot leto poprej. Za letos so napovedi podobne: krčenje gospodarske aktivnosti v perifernih državah in sramežljiva rast v osrčju evropske integracije, kar pa skupno ne bo dovolj, da bi se evrsko gospodarstvo izognilo krčenju tudi v tem letu. ZDA so lani zabeležile 2,2-odstotno rast gospodarstva, tudi japonsko gospodarstvo je okrevalo z 1,9-odstotno rastjo po uničujočem potresu in recesiji leta 2011. Nezaposlenost še naprej ostaja eden izmed ključnih problemov v Evropi, ki je lani presegla 11%, letos pa se bo število nezaposlenih še povečalo.

Za razliko od stanja gospodarstva, še posebej evropskega, pa je bilo leto 2012 naklonjeno finančnim trgom. Premije za tveganje za državne in bančne obveznice ranljivih držav so upadle. Zaživel je stalni mehanizem za pomoč državam evropske unije – ESM, ECB je napovedala program odkupa državnih obveznic ranljivih držav. Zaupanje v skupno evropsko valuto in konsolidacijo javnih financ evrskega območja se je povrnilo. To se je močno odrazilo tudi v domala vseh glavnih naložbenih razredih, ki so v letu 2012 dosegali nadpovprečne donosnosti.

V domačem okolju je po dveh letih skromne gospodarske rasti leto 2012 prineslo recesijo. Tudi za letošnje leto se napovedi gibajo med 1,4- in 2,0-odstotnim upadom slovenskega BDP. V letu 2012 je k padcu gospodarske aktivnosti največ prispevala upočasnitev rasti tujega povpraševanja, nadaljevalo se je krčenje investicij, poleg nadaljnjega upada gradbenih investicij so k temu v pogojih zaostrenih finančnih razmer, razdolževanja visoko zadolženih slovenskih podjetij in poslabšanih poslovnih pričakovanj prispevale tudi nižje poslovne investicije. Ob nadaljnji racionalizaciji delovanja sektorja država se je lani krčenje obsega državne potrošnje še nekoliko pospešilo. Po skromnih rasteh od začetka krize pa je lani prvič prišlo tudi do upada zasebne potrošnje.

Stopnja registrirane brezposelnosti v Sloveniji je decembra lani dosegla 13%, število registriranih brezposelnih oseb pa se je povzpelo preko 118.000. Število delovno aktivnih oseb se je decembra 2012 – prvič po marcu 2003 – spustilo pod 800.000. Letos se bo po ocenah stopnja brezposelnosti še povečala.

Medletna inflacija je lani ob koncu leta znašala 2,7%, v povprečju leta pa 2,6%. Večino lanskoletne rasti cen življenjskih potrebščin so prispevale cene energentov in hrane, saj je gibanje drugih cen ob šibki gospodarski aktivnosti in upadanju trošenja ostalo zelo umirjeno. Ob nadaljevanju šibke gospodarske aktivnosti in odsotnosti

večjih cenovnih šokov iz mednarodnega okolja UMAR ocenjuje, da se bo inflacija letos in drugo leto gibala okoli 2%.

V.2 KAPITALSKI TRGI

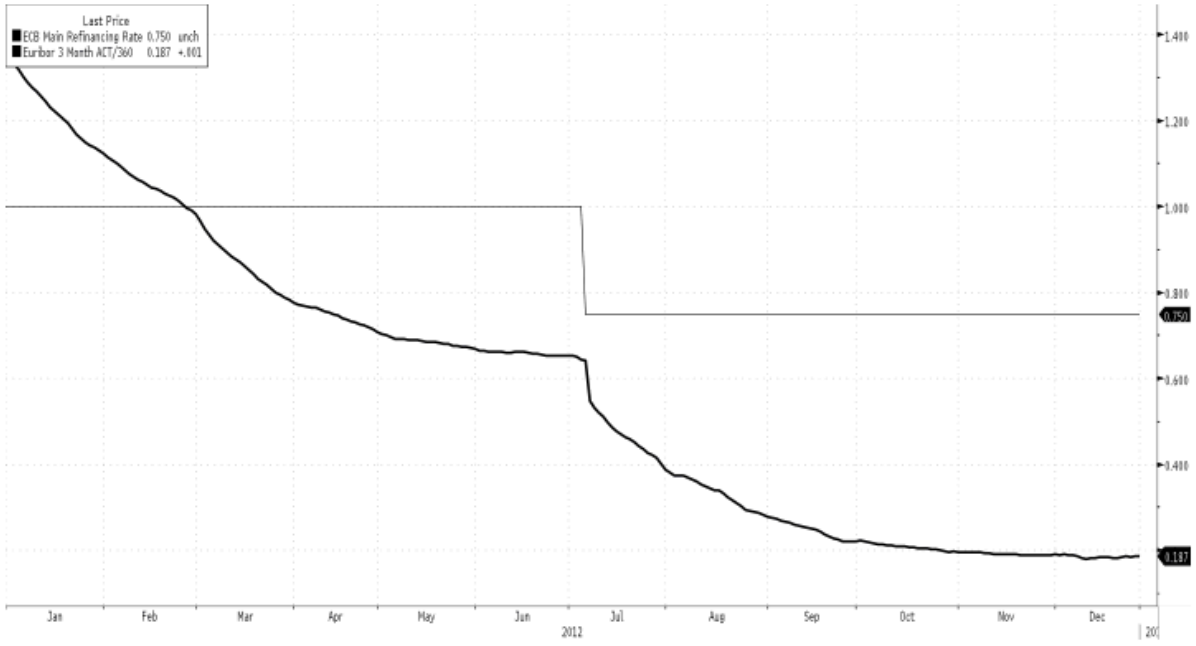
Denarni trgi in obrestne mere

Sredi preteklega leta smo bili priča ponovnemu znižanjuključne obrestne mere s strani Evropske centralne banke na 0,75%. Depozitna obrestna mera po kateri komercialne banke plasirajo sredstva pri centralni banki pa je upadla na 0%. Če je 3-mesečni Euribor konec leta 2011 znašal še krepko preko 1%, se je lansko leto spustil na najnižje nivoje vseh časov, ko je dosegel vrednost 0,18%.

Kot že omenjeno, ECB je najavila program OMT, v katerem se je zavezala, da bo, pod posebnimi pogoji, odkupovala državne obveznice evropskih držav, ki bi zašle v težave. Ta ukrep je močno znižal tržne obrestne mere in premijo za tveganje.

Za letošnje leto bistvenih sprememb v denarni politiki ni pričakovati, z večjo verjetnostjo ocenjujemo možnost nadaljnjega znižanja ključne obrestne mere.

Graf 1: Gibanje ključne obrestne mere ECB in 3-mesečnega Euriborja v letu 2012



Vir: Bloomberg

Obvezniški trgi

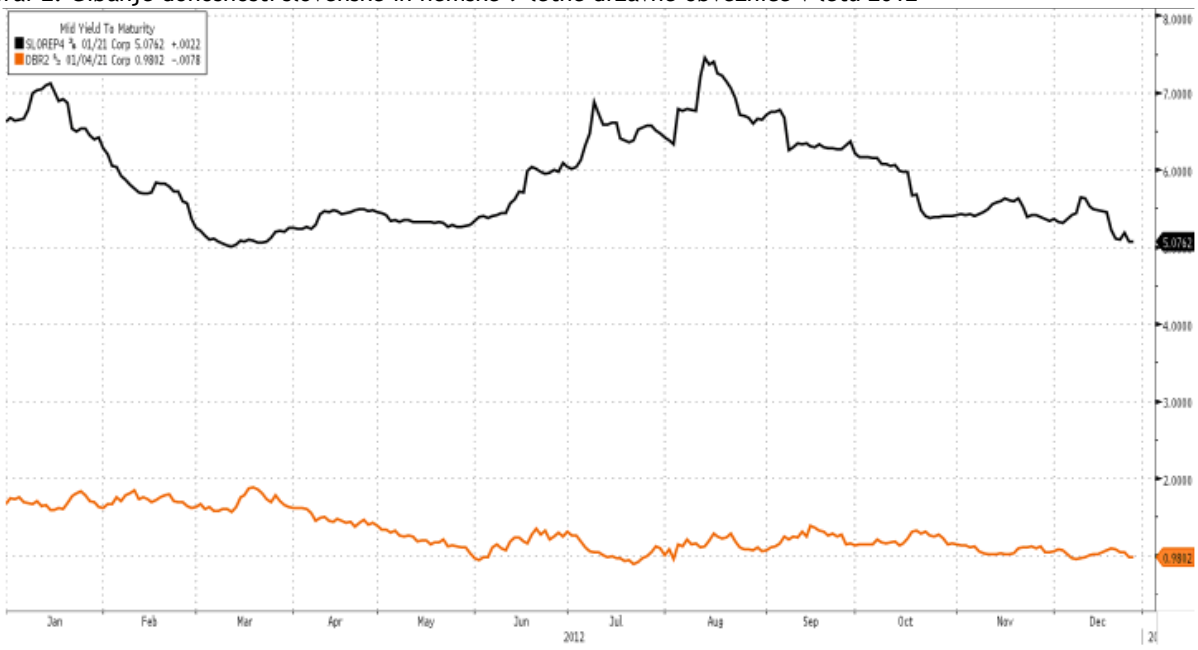
Če je bilo leto 2011 na obvezniških trgih polno pretresov, je preteklo leto postreglo z enim od najbolj donosnih let v zgodovini evrskih obveznic. Evropske državne obveznice so v povprečju porasle preko 10%, prav tako tudi podjetniške obveznice, visokodonosne pa celo preko 20%. Investitorji v ameriške državne obveznice so se morali zadovoljiti z nižjimi donosi, ki so v povprečju znašali okoli 3%.

V prvem četrtletju preteklega leta je Grčija prestrukturirala del državnega dolga in tako izvedla enega največjih odpisov obveznic v zgodovini človeštva. Zasebni upniki so Grčiji odpisali preko 100 milijard evrov dolga oziroma preko 50% nominalne vrednosti obveznic.

Bolj pozitiven dogodek lanskega leta pa je bil, da se je na finančne trge z izdajo 5-letne državne obveznice ponovno vrnila Irska, ki je od septembra 2010 bila odrezana od finančnih trgov. V letošnjem letu bi se na trge lahko vrnila tudi Portugalska.

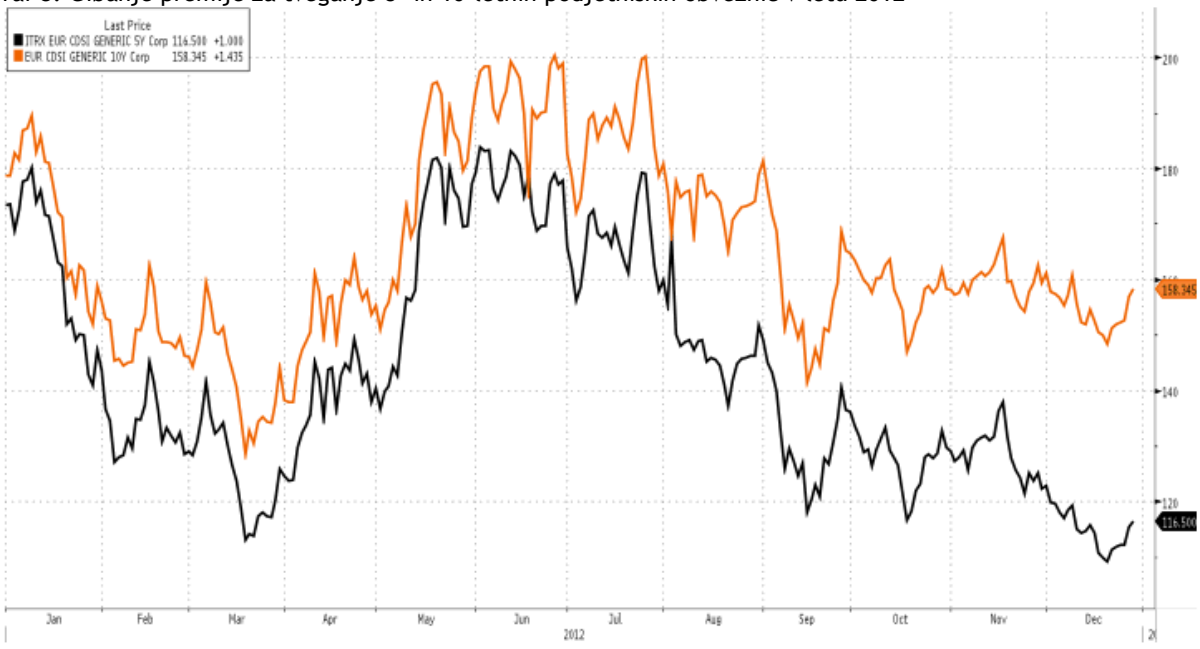
Slovenske državne obveznice so v letu 2012 prav tako zabeležile pozitivno gibanje, saj se je zahtevana donosnost na državno obveznico z zapadlostjo leta 2021 znižala z 6,6% s konca leta 2011 na 4,9% konec leta 2012. Sloveniji je konec preteklega leta tudi uspelo izdati 10-letno državno obveznico v ameriških dolarjih. Velikost izdaje je znašala 2,25 milijard dolarjev, obrestna mera pa 5,5%, kar je sicer glede na razmere na finančnih trgih vseeno predstavljalo relativno drago zadolževanje. Slovenija je bila deležna tudi nižanja bonitetnih ocen s strani vseh treh najpomembnejših bonitetnih agencij, med katerimi je najnižje šla bonitetna agencija Moody's, ki je znižala boniteto Slovenija na Baa2, kar je samo 2 stopničke višje od ocene ničvrednosti.

Graf 2: Gibanje donosnosti slovenske in nemške 9-letne državne obveznice v letu 2012



Vir: Bloomberg

Graf 3: Gibanje premije za tveganje 5- in 10-letnih podjetniških obveznic v letu 2012



Vir: Bloomberg

Delniški trgi

Tudi za delniške trge je bilo leta 2012 izjemno. Nemški delniški indeks Dax je zabeležil skoraj 30-odstotni porast vrednosti. Z donosnostjo preko 20% se lahko lani pohvali tudi japonski in indijski delniški indeks. Glavni ameriški indeks S&P 500 je dosegel 13-odstotno donosnost.

Po dveh letih padca vrednosti delnic na domači borzi, je lansko leto indeks slovenskih najpomembnejših podjetij SBI TOP zaključil s skoraj 8-odstotnim porastom. Borzo so poganjale predvsem špekulacije glede morebitnega umika države iz lastništva podjetij, tako da so največjo rast cen delnic zabeležile družbe Telekom Slovenije, Petrol in Zavarovalnice Triglav.

Tabela 2: Tržna kapitalizacija na LJSE (v mio EUR)

Tržna kapitalizacija (mio €)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
TRG DELNIC	7.028	4.873	4.911
Prva Kotacija	4.714	3.696	3.992
Standardna kotacija	1.499	578	318
TRG OBVEZNIC	13.193	14.459	12.736
TRG INV. KUPONOV	107	20	17
TRG DELNIC ID	159	/	/
SKUPAJ	**20.486**	**19.352**	**17.644**

Vir: LJSE

Graf 4: Gibanje indeksa SBITOP v letu 2012

Vir: Bloomberg

Graf 5: Gibanje indeksa DAX 30 v letu 2012

Vir: Bloomberg

Graf 6: Gibanje indeksa S&P 500 v letu 2012

Vir: Bloomberg

Surovinski trgi

V letu 2012 se podobno kot leto poprej vrednost košarice surovin ni bistveno spremenila. Vrednost indeksa S&P GSCI Total Return je končala leto pri 4.889 točkah, kar je 0,08% več kot leto 2011.

Cena za sodček zahodnoteksaške lahke nafte (WTI) je v izjemno nihajnem letu na koncu zabeležila 7% padec cene – zaključila je pri vrednosti 92 USD za sodček. Cena severnomorske nafte (BRENT) pa je porasla za dobre 3% in

končala leto 2012 pri 111 USD za sodček. Na padec cene zahodnoteksaške nafte je predvsem vplivala naraščajoča ponudba v ZDA in anemično povpraševanje na drugi strani.

Ceni zlata je v letu 2012 uspelo zabeležiti še dvanajsti zaporedni letni dvig cene. Ta je tokrat znašal dobrih 6%, tako da je je bilo konec preteklega leta za unčo zlata potrebno odšteti 1676 ameriških dolarjev. Vse več indikatorjev pa nakazuje, da bi se po več kot desetletju izjemne rasti cene zlata, ta lahko v prihodnjih letih ohladila. Za unčo zlata je bilo konec leta 2000 dovolj 272 ameriških dolarjev.

Graf 7: Gibanje surovinskega indeksa S&P GSCI Total Return v 2012

Vir: Bloomberg

Graf 8: Gibanje cene zlata v 2012

Vir: Bloomberg

Graf 9: Gibanje cene nafte v 2012

Vir: Bloomberg

VI. FINANČNI REZULTAT

Družba je leto 2012 zaključila s čistim dobičkom v višini 1.474.969 EUR, ki pretežno izhaja iz naložbenega dela poslovanja. Skupina je leto 2012 zaključila s čistim dobičkom v višini 3.030.658 EUR.

Tabela 2: Ključni finančni kazalci družbe Prva Group in Skupine

v EUR

	Prva Group		Skupina	
	2012	2011	2012	2011
Obračunana premija	0	0	73.425.768*	69.793.501*
Prihodki iz poslovanja	254.234	348.313	13.056.250	11.293.704
Odhodki/stroški iz poslovanja	-247.406	-435.444	-11.000.166	-9.698.712
Rezultat iz poslovanja	6.828	-87.130	2.056.084	1.594.992
Rezultat iz naložb	1.518.705	1.267.087	1.071.268	1.990.606
Davek (odloženi ter tekoči)	-50.564	23.749	-96.694	136.577
Čisti dobiček poslovnega leta	1.474.969	1.203.705	3.030.658	3.722.175
Pokojninski skladi				
Premoženje v upravljanju	-	-	442.359.619	397.307.689
Število zavarovancev	-	-	355.147	332.090
Neto povečanje zavarovancev	-	-	23.057	45.637
Povprečna letna premija	-	-	206,7	210,2
Upravljalska provizija	-	-	1,02	1,04%
Donosnost skladov (pripisano tehtano povprečje)	-	-	5,38	1,45%
Kapital				
ROE iz poslovanja	0,03%	-0,34%	7,58%	5,17%
ROE iz naložb	6,80%	4,90%	3,95%	6,46%
Skupni ROE	6,60%	4,65%	11,18%	12,07%
Število zaposlenih na zadnji dan leta	1,1	1,1	103	90

*Obračunana premija vključuje tudi vplačila po finančnih pogodbah. Postavke v zgornji tabeli kazalcev niso pripravljene v skladu z MSRP, temveč po sklepu SKL 2009.

VII. INFORMATIKA

Z nadaljnim razvijanjem in izpopolnjevanjem novih informacijskih rešitev smo v družbah v skupini izboljšali poslovne procese posebej na delu poročanja. Družbe v skupini Prva Group imajo na voljo centralni informacijski sistem za področje poročanja.

VIII. ORGANIZACIJA IN KADRI

Prva Group - Skupina Prva, zavarovalniški holding, d.d. je v letu 2012 na podlagi delovnih ur zaposlovala povprečno 0,84 zaposlencev. Število zaposlenih se giblje glede na trenutne potrebe, ki se pojavijo v določenem obdobju, na zadnji dan leta 2012 pa je bila zaposlena 1,1 oseba.

Tabela 3: Število zaposlenih glede na stopnjo izobrazbe na 31.12.2012

	Organizacijska enota	Število zaposlenih
1.	Uprava	1,1
	Skupaj	**1,1**

	Stopnja strokovne izobrazbe	Število zaposlenih
1.	Doktor znanosti	1
2.	Magisterij	0
3.	Visoka strokovna usposobljenost	0,1
	Skupaj	**1,1**

IX. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

- Upravljanje s tveganji je sestavni del vseh poslovnih procesov Skupine in Družbe
- O upravljanju s tveganji poročamo tudi v 28. poglavju računovodskega dela poročila.

Upravljanje s tveganji je postalo sestavni del vseh poslovnih procesov. Zasnovan je na jasni in natančno določeni organiziranosti ter premišljeno opredeljenih procesih, pristojnostih in pooblastilih funkcij ter odborov. Omogoča obvladovanje in nadzor negotovosti v poslovnih priložnostih, kar je temeljnega pomena za kakovostnejše poslovne odločitve in posledično boljše poslovne rezultate.

UPRAVLJANJE S KAPITALOM IN KAPITALSKO USTREZNOSTJO

Prvi cilj pri upravljanju s kapitalom je zagotavljanje zadostne in primerne kapitalske ustreznosti družb v Skupini.

V skladu z veljavno zakonodajo redno merimo znesek razpoložljivega kapitala za pokrivanje regulatorne kapitalske zahteve na ravni posameznih zavarovalnic in na ravni Skupine.

FINANČNO TVEGANJE

Pri upravljanju s sredstvi kritnih skladov zavarovalnice, financiranju svojega poslovanja v sklopu upravljanja s kapitalom smo izpostavljeni naslednjim osrednjim finančnim tveganjem:
- tveganju spremembe cen delnic in tveganju spremembe obrestnih mer,
- kreditnemu tveganju in
- likvidnostnemu tveganju.

Pri oblikovanju naložbenih politik za posamezne kritne sklade naravo in značilnosti obveznosti zavarovalnice stremimo k optimalni razpršitvi sredstev in doseganju optimalne donosnosti.

OBRESTNO TVEGANJE

Obrestno tveganje je tveganje, da bo sprememba tržnih obrestnih mer vplivala na vrednost obrestno občutljivih sredstev, in tveganje, da finančno občutljiva sredstva ter finančno občutljive obveznosti zapadejo v različnih terminih in v različno visokih zneskih.

Obrestno tveganje upravljamo tako, da pri investicijah primerno analiziramo in upoštevamo bonitetne ocene izdajateljev vrednostnih papirjev. Za obvladovanje tovrstnih tveganj uporabljamo tudi analize občutljivosti na obrestno tveganje, v katera vključujemo finančna sredstva, ki so izpostavljena obrestnemu tveganju.

TVEGANJE SPREMEMBE CEN DELNIC

Družba in Skupina obvladuje tveganje spremembe cen delnic lastniških vrednostnih papirjev v svojem portfelju prek limitov dovoljene izpostavljenosti in z geografsko ter s sektorsko razpršenostjo naložb. Portfelj je v večini sestavljen iz dolžniških vrednostnih papirjev, posledica te diverzifikacije je še nekoliko nižje tveganje sprememb cen delnic. Dejavniki naših investicijskih odločitev zajemajo tudi likvidnost delnic.

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Tveganje ali nevarnost neusklajene likvidnosti oziroma neusklajenosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi do virov sredstev lahko povzroči likvidnostne težave oziroma pomanjkanje denarnih sredstev za poravnavanje zapadlih obveznosti.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju uravnavamo s količino naložb v visoko likvidne vrednostne papirje in z rednim spremljanjem načrtovanih in dejanskih denarnih tokov iz naslova sredstev in obveznosti.

VALUTNO TVEGANJE

Valutnemu tveganju se izpostavljamo le v manjši meri, saj imamo večino sredstev naloženih v evrih.

Od ostalih valutnih izpostavljenosti so najbolj pomembne izpostavljenosti proti valutam držav bivše Jugoslavije.

KREDITNO TVEGANJE

Tveganju izgube zaradi neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke se izpostavljamo predvsem pri nalaganju sredstev v dolžniške vrednostne papirje in pri izvajanju zavarovalnih poslov (kreditno tveganje pozavarovanja, kreditno tveganje terjatev iz zavarovalnih poslov).

Izpostavljenost kreditnemu tveganju sredstev obvladujemo s sistemom limitov izpostavljenosti, ki so sestavni del naložbenih politik za posamezne oblike premoženja. Redno spremljamo izpostavljenost proti posameznim izdajateljem in spremembe bonitetnih ocen, da bi zagotovili pravočasen in primeren odziv na neugoden razvoj razmer na finančnih trgih.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe Skupina Prva d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Skupina Prva d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2012, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze
Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov ter za takšne notranje kontrole, ki jih poslovodstvo določi kot ustrezne in, ki omogočajo pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost
Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje
Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja gospodarske družbe Skupina Prva d.d. na dan 31. decembra 2012 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah. Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 19. april 2013

Sanja Košir Nikašinović
Direktorica
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno svetovanje d.o.o., Ljubljana

Primož Kovačič
Pooblaščeni revizor

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe Skupina Prva d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze gospodarske skupine Skupina Prva, ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2012, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz gibanja kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze
Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo skupinskih računovodskih izkazov ter za takšne notranje kontrole, ki jih poslovodstvo določi kot ustrezne in, ki omogočajo pripravo skupinskih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost
Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh skupinskih računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da skupinski računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v skupinskih računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v skupinskih računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem skupinskih računovodskih izkazov skupine, da bi določil okoliščinam ustrezne postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja skupine. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve skupinskih računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje
Po našem mnenju so skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev bilance stanja skupine Skupina Prva d.d. na dan 31. decembra 2012 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah. Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 19. april 2013

Sanja Košir Nikašinović
Direktorica
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

Primož Kovačič
Pooblaščeni revizor

X. RAČUNOVODSKI IZKAZI

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnilo	Prva Group 2012	Prva Group 2011	Skupina 2012	Skupina 2011
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	1.1	0	0	6.095.090	3.652.161
Drugi prihodki zavarovalni prihodki	1.2	254.234	348.313	6.841.488	6.825.899
Prihodki od finančnih sredstev					
Prihodki od obresti	2.1	339.320	535.977	1.439.539	1.731.070
Odhodki od obresti	2.2	-3.485	0	-1.390	-196.104
Prihodki od dividend	3	1.567.007	1.390.245	13.254	229.045
Neto tečajne razlike	4	0	114	63.205	-44.493
Neto dobički/izgube iz prodaj VP razpoložljivih za prodajo	4	-36.526	85.400	-121.174	76.556
Neto dobički pri naložbah vrednotenih po pošteni vrednosti izkazani skozi IPI	4	0	35.300	47.331	-8.491
Odhodki iz slabitev naložb	4	-347.611	-788.516	-370.887	-1.088.598
Čisti odhodki za škode	5.1	0	0	-1.036.283	-311.577
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij	5.2	0	0	-2.966.413	-2.034.209
Obratovalni stroški					
Stroški pridobivanja zavarovanj	6	0	0	-2.067.739	-1.481.905
Stroški dela	7	-63.651	-144.138	-2.681.958	-2.396.892
Amortizacija	12,13	-46.538	-65.134	-284.327	-294.327
Drugi prihodki	8	0	8.567	119.672	822.563
Ostali stroški	9	-137.217	-226.172	-1.962.053	-1.895.100
Dobiček pred davki		**1.525.533**	**1.179.956**	**3.127.353**	**3.585.599**
Davek iz dobička in drugi davki	10	0	0	-3.530	-2.230
Odloženi davek	10	-50.564	23.749	-93.164	138.807
Čisti dobiček		**1.474.969**	**1.203.705**	**3.030.658**	**3.722.175**
- *večinskega lastnika*		-	-	*2.196.218*	*3.063.288*
- *neobvladujočega deleža*		-	-	*834.441*	*658.887*
Čisti/popravljeni dobiček na delnico	11	-	-	7,98	11,81

Pojasnila na straneh 25 do 74 so sestavni del računovodskih izkazov.

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

			Prva Group		Skupina	
V EUR		Pojasnilo	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**
I.	**ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI**		1.474.969	1.203.705	**3.030.658**	**3.722.175**
II.	**DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)**		89.009	-259.940	**-28.461**	**-395.341**
4.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva razpoložljivega za prodajo		164.504	-324.924	137.397	-427.625
4.1.	Dobički/izgube pripoznani v presežku iz prevrednotenja		580.548	-696.193	553.440	-798.894
4.2.	Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-416.043	371.269	-416.043	371.269
5.	Tečajne razlike		0	0	-84.952	-43.598
6.	Davek od drugega vseobsegajočega donosa	10	-75.496	64.984	-80.906	75.882
III.	**VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)**		**1.563.977**	**943.765**	**3.002.198**	**3.336.834**
	od tega pripadajoč večinskemu lastniku		-	-	2.198.435	2.678.608
	od tega pripadajoč neobvladujočemu deležu		-	-	803.763	648.226

Pojasnila na straneh 25 do 74 so sestavni del računovodskih izkazov.

BILANCA STANJA

		Prva Group		Skupina	
v EUR	pojasnilo	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
SREDSTVA					
Opredmetena osnovna sredstva	12	31.145	41.641	590.886	582.504
Neopredmetena dolgoročna sredstva	13	91.352	126.408	737.510	755.180
Odložene terjatve za davek	10	250.962	377.022	558.307	732.515
Deleži v odvisnih družbah	14.1	16.745.108	13.145.108	0	0
Deleži v pridruženi družbi	14.2	0	122.500	0	129.419
Finančna sredstva					
Sredstva zavarovancev ki prevzemajo naložbeno tveganje	15	0	0	769.552	385.382
Naložbe v vrednostne papirje		2.700.702	3.866.603	24.250.720	21.943.522
1. Naložbe vrednotene do dospelosti	16.1	492.847	492.142	17.371.675	15.759.799
2. Naložbe razpoložljive za prodajo	16.2	2.207.855	3.374.460	6.453.979	5.818.415
3. Naložbe izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	16.3	0	0	425.065	365.308
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	17	1.572	3.997	165.652	342.428
Terjatve od davka od dohodkov	17	0	11.222	0	11.222
Sredstva iz finančnih pogodb	18	0	0	219.546.277	223.285.292
Dana posojila in depoziti	19	2.754.002	7.606.280	8.118.101	9.820.886
Druge terjatve	17	317.787	1.839.295	1.374.196	1.310.486
Denarna sredstva	20	42.804	80.608	735.634	543.225
SKUPAJ SREDSTVA		**22.935.434**	**27.220.684**	**256.846.836**	**259.842.061**
KAPITAL in OBVEZNOSTI					
Kapital					
1. Vpoklicani kapital		14.026.588	14.292.120	14.026.588	14.292.120
2. Rezerve		6.862.816	7.720.332	6.316.672	7.174.189
3. Presežek iz prevrednotenja		-724.111	-813.119	-939.073	-910.613
4. Nerazdeljeni dobiček		1.549.674	1.778.243	5.457.605	4.964.924
5. Kapital neobvladujočega deleža		0	0	3.210.431	2.375.991
Skupaj kapital	21	**21.714.967**	**22.977.576**	**28.072.222**	**27.896.610**
Zavarovalno-tehnične rezervacije	22	**0**	**0**	6.005.565	2.911.402
Od tega: Kosmate rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje				*748.192*	*376.227*
Obveznosti iz finančnih pogodb	23	0	0	219.546.277	223.285.292
Finančne obveznosti iz prejetih posojil	24	0	0	154.927	230.277
Ostale obveznosti	25	1.211.226	4.239.659	1.861.054	4.555.550
Druge rezervacije	25	0	0	80.571	57.015
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	25	9.240	3.449	1.126.219	905.915
SKUPAJ KAPITAL in OBVEZNOSTI		**22.935.434**	**27.220.684**	**256.846.836**	**259.842.061**

Pojasnila na straneh 25 do 74 so sestavni del računovodskih izkazov.

IZKAZ DENARNIH TOKOV

	Prva Group		Skupina	
	2012	2011	**2012**	2011
Denarni tokovi pri poslovanju				
Celotni poslovni izid pred davki	1.525.533	1.179.956	3.127.353	3.585.599
Popravki za:	-1.475.652	-1.193.272	-684.478	-989.830
Dobiček /izguba pri spremembi vrednosti naložb merjene po pošteni vrednosti	0	-35.300	0	8.491
Neto prihodki od obresti	-339.320	-535.977	-1.438.149	-1.731.070
Prihodki od dividend	-1.567.007	-1.390.245	-13.254	-229.045
Odhodki od oslabitve naložb	347.611	788.516	370.887	788.516
Amortizacija osnovnih sredstev	46.538	65.134	274.864	294.327
Dobiček/izguba pri odtujitvah naložb	36.526	-85.400	121.174	-76.556
Neto tečajne razlike	0	0	0	-44.493
Dobiček iz rednega delovanja pred spremembami v obratnem kapitalu	**49.881**	**-13.316**	**2.442.875**	**2.595.769**
Povečanje terjatev / obveznosti	-1.484.001	2.756.086	-222.322	5.580.224
Denarni tok iz poslovanja	**-1.434.120**	**2.742.770**	**2.220.553**	**8.175.993**
Prejemki od obresti	351.132	541.688	1.439.539	1.731.070
Plačane obresti	-3.485	0	-1.390	0
Neto denarni tok iz rednega delovanja	**-1.086.473**	**3.284.458**	**3.658.702**	**9.907.063**
Denarni tokovi pri naložbenju				
Prejemki/Izdatki za nakupe novih opredmetenih osnovnih sredstev	-986	-224	-85.200	-83.295
Prejemki/izdatki za nakupe neopredmetenih dolgoročnih sredstev	0	-16.320	-180.376	-284.859
Prejemki/izdatki od prodaj za prodajo razpoložljivih finančnih naložb	-1.089.713	4.164.195	-1.127.625	-613.647
Izdatki za nakupe za finančnih naložb merjene po pošteni vrednosti	0	966.400	-443.927	1.053.596
Prejemki/Izdatki za dolgoročne naložbe	0	0		-6.919
Prejemki/Izdatki za dolgoročne naložbe HTM	0	-492.142	-1.611.876	-3.549.910
Neto prejemkov od vračil ter izdatkov za dana posojila in depozite	4.840.465	-1.862.965	2.666.624	1.453.651
Prejemki/izdatki za ustanovitev novih družb, dokapitalizacije	122.500	-26.800	129.419	0
Prejete dividende	2.988	390.245	13.254	229.045
Neto denarni tokovi pri naložbenju	**3.875.254**	**3.122.389**	**-639.707**	**-1.802.338**
Denarni tokovi pri financiranju				
Izplačilo prednostnih in navadnih dividend ter vračilo kapitala	-2.826.585	-6.674.460	-2.826.585	-8.648.061
Neto denarni tokovi pri financiranju	**-2.826.585**	**-6.674.460**	**-2.826.585**	**-8.648.061**
Neto pritoki denarnih sredstev	**-37.803**	**-267.614**	**192.409**	**-553.159**
Neto tečajne razlike	0	0		-9.823
Denarna sredstva na 1 januar	80.608	348.221	543.225	1.096.384
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov na 31 december	**42.804**	**80.608**	**735.634**	**543.225**

Družba in skupina v letu 2012 nista plačali tekočega davka.
Pojasnila na straneh 25 do 74 so sestavni del računovodskih izkazov.

IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE PRVA GROUP

V EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička - druge rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Zadržani poslovni izid	Skupaj kapital
Končno stanje 31.12.2010	**17.419.710**	**8.762.115**	**3.386**	**-553.179**	**3.076.239**	**28.708.272**
Vseobsegajoči donos poslovnega leta	0	0	0	-259.940	1.203.705	943.765
a.) Čisti poslovni izid	0	0	0	0	1.203.705	1.203.705
b.) Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	-259.940	0	-259.940
Dividende rednih delnic	0	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Dividende prednostnih delnic	0	0	0	0	-1.700	-1.700
Povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe	1.045.170	-1.045.170				0
Vračilo kapitala	-4.172.760					-4.172.760
Končno stanje 31.12.2011	**14.292.120**	**7.716.945**	**3.386**	**-813.119**	**1.778.243**	**22.977.576**
Vseobsegajoči donos poslovnega leta	**0**	**0**	**0**	**89.009**	**1.474.969**	**1.563.977**
a.) Čisti poslovni izid	0	0	0	0	1.474.969	1.474.969
b.) Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	89.009	0	89.009
Dividende rednih delnic	0	0	0	0	-1.701.735	-1.701.735
Dividende prednostnih delnic	0	0	0	0	-1.802	-1.802
Povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe	857.516	-857.516				0
Vračilo kapitala	-1.123.048					-1.123.048
Končno stanje 31.12.2012	**14.026.588**	**6.859.429**	**3.386**	**-724.111**	**1.549.674**	**21.714.967**

Pojasnila na straneh 25 do 74 so sestavni del računovodskih izkazov.

IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske Rezerve in rezerve iz dobička	Presežek iz prevred.	Zadržani čisti posl.izid	Skupaj kapital večinskega lastnika	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj
začetno stanje v posl.obd. 1.1.2011	**17.419.710**	**8.219.358**	**-525.932**	**4.403.336**	**29.516.472**	**4.249.344**	**33.765.816**
Vseobsegajoči donos poslovnega leta	**0**	**0**	**-384.681**	**3.063.288**	**2.678.608**	**648.226**	**3.336.834**
a) Čisti poslovni izid				*3.063.288*	*3.063.288*	*658.887*	*3.722.175*
b) Drugi vseobsegajoči donos			*-384.681*		*-384.681*	*-10.660*	*-395.341*
Dividende rednih delnic				-2.500.000	-2.500.000		-2.500.000
Dividende prednostnih delnic				-1.700	-1.700		-1.700
Zmanjšanje kapitala manjšinskega lastnika					0	-2.521.580	-2.521.580
Povečanje osnovnega kapitala s sredstev družbe	1.045.170	-1.045.170			0		0
Vračilo kapitala Skupina Prva	-4.172.760				-4.172.760		-4.172.760
končno stanje v posl.obd. 31.12.2011	**14.292.120**	**7.174.188**	**-910.613**	**4.964.924**	**25.520.619**	**2.375.991**	**27.896.610**
začetno stanje v posl.obd. 1.1.2012	**14.292.120**	**7.174.188**	**-910.613**	**4.964.924**	**25.520.619**	**2.375.991**	**27.896.610**
Vseobsegajoči donos poslovnega leta	**0**	**0**	**-28.461**	**2.196.218**	**2.167.757**	**834.441**	**3.002.198**
a) Čisti poslovni izid				*2.196.218*	*2.196.218*	*834.441*	*3.030.658*
b) Drugi vseobsegajoči donos			*-28.461*		*-28.461*	*0*	*-28.461*
Dividende rednih delnic				-1.701.735	-1.701.735		-1.701.735
Dividende prednostnih delnic				-1.802	-1.802		-1.802
Povečanje osnovnega kapitala s sredstev družbe	857.516	-857.516			0		0
Vračilo kapitala Skupina Prva	-1.123.048				-1.123.048		-1.123.048
končno stanje v posl.obd. 31.12.2012	**14.026.588**	**6.316.672**	**-939.073**	**5.457.605**	**24.861.792**	**3.210.431**	**28.072.223**

Pojasnila na straneh 25 do 71 so sestavni del računovodskih izkazov.

XI. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

XI.1 POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

Podatki o Družbi in Skupini

Računovodski izkazi Družbe in Skupine Prva Group za leto, ki se je končalo 31. december 2012, so bili potrjeni s strani Uprave dne 11.04.2013. Prva Group je delniška družba, ustanovljena v Republiki Sloveniji. Prednostne delnice družbe so uvrščene na prostem trgu Ljubljanske borze.

Prva Group je v skladu z Zakonom o zavarovalništvu mešani zavarovalni holding, saj ima pomemben delež v vsaj eni zavarovalnici. Glede na omenjeno dejavnost družba izvaja holdinške aktivnosti v svojih odvisnih družbah. Družba je imela ob koncu leta 2012 1,1 zaposlenih (2011: 1,1).

Družba je pravna naslednica Prve pokojninske družbe, ki se je preoblikovala že leta 2007. Ustanovljena je bila nova družba, Prva osebna zavarovalnica d.d., na katero se je s 1. septembrom 2007 prenesla vso dejavnost prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, Prva Group pa je spremenila ime družbe (prejšnji naziv družbe je bil Prva pokojninska družba d.d.) ter dejavnost.

Družbe v skupini so poleg Prva Group še:

Prva osebna zavarovalnica d.d.
Družba je nastala v letu 2007, ko so bili nanjo preneseni zavarovanci iz prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja Prve pokojninske družbe d.d.. Prva Group - Skupina Prva, zavarovalniški holding, d.d. je 100% lastnik Prve osebne zavarovalnice d.d.. Poslovanje družbe je bilo v letu 2012 vezano v pretežni meri na področje dodatnega pokojninskega zavarovanja iz naslova tretjega stebra v Sloveniji. Poleg dodatnega pokojninskega zavarovanja, ki sodi v skupino zavarovanja s kapitalizacijo izplačil, je zavarovalnica v letu 2009 pričela s trženjem nezgodnih zavarovanj, življenjskih zavarovanj iz zavarovalne vrste 19, življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem (zavarovalna vrsta 21) in zdravstvenih zavarovanj. Prva osebna zavarovalnica je upravljalec štirih pokojninskih kritnih skladov, dveh kritnih skladov naložbenih zavarovanj z različno naložbeno politiko, treh kritnih skladov ostalih zavarovalnih vrst in portfelja kritnega premoženja. Družba sicer ponuja sedem pokojninskih načrtov. V družbi je bilo na 31.12.2012 54 redno zaposlenih (2011: 48).

KB Prvo penzisko društvo AD Skopje
Poslovanje KB Prvo penzisko društvo AD Skopje je vezano na dodatno pokojninsko zavarovanje iz naslova drugega in tretjega stebra v Makedoniji. Družba je bila ustanovljena v letu 2005.
Prva Group - Skupina Prva, zavarovalniški holding, d.d. je 51% lastnik KB Prvo penzisko društvo AD Skopje. Preostalih 49% je v lasti največje makedonske banke Komercijalna banka a.d. Skopje. V družbi je bilo na 31.12.2012 27 redno zaposlenih (2011: 26).

Fondi Slloveno-Kosovar I Pensioneve Sh.A Pristhine Kosovo
Poslovanje Fondi Slloveno-Kosovar I Pensioneve Sh.A Pristhine Kosovo je vezano na dodatno pokojninsko zavarovanje iz naslova tretjega stebra na Kosovu.
Družba, v kateri je Prva Group - Skupina Prva, zavarovalniški holding, d.d. 67,4% lastnik, je bila ustanovljena 4. septembra 2006. Preostalih 32,6% je v lasti Dukagjini Sh.p.k.. Z izvajanjem poslov pokojninskega zavarovanja je družba pričela v letu 2007. Osnovni kapital družbe na 31.12.2012 znaša 399.999 EUR. V družbi je bilo na 31.12.2012 5 redno zaposlenih (2011: 5).

DDOR-GARANT društvo za upravljnanje dobrovoljnim penzijskim fondom AD Beograd
Poslovanje DDOR-GARANT AD Beograd je vezano na dodatno pokojninsko zavarovanje iz naslova tretjega stebra v Srbiji.
Družba, v kateri je bila Prva Group - Skupina Prva, zavarovalniški holding, d.d. na dan 31.12.2012 60% lastnik, je bila ustanovljena maja 2006. Osnovni kapital družbe na 31.12.2012 znaša 1.223.133 EUR. V družbi je bilo na 31.12.2012 14 redno zaposlenih (2011: 13).

Prva zavarovalniško zastopniška družba d.o.o., Slovenija
Družba je bila ustanovljena ob koncu leta 2010 in je v 100% lasti Prve Group Osnovna vloga družbe je prodaja zavarovalnih storitev in produktov Prve osebne zavarovalnice d.d. obstoječim in novim strankam ter povečanje tržnih deležev Prve osebne zavarovalnice d.d. v skupini osebnih zavarovanj. Osnovni kapital družbe znaša 7.500 EUR.

Poleg zgoraj naštetih družb je imela Prva Group še naložbo v pridruženo družbo NLB Penzija AD v Črni Gori, katere večinski 51% lastnik je bila družba Nova Ljubljanska banka d.d., Prva Group pa je imela v njej 49% delež. V letu 2012 je bila navedena družba likvidirana zato ni več izkazana v računovodskih izkazih Prve Group.

Tabela 4: Naložbe v odvisne in pridružene družbe na dan 31.12.2012

	lastništvo	knjigovodska vrednost naložbe	lastni kapital družbe	poslovni izid družbe za 2012
Odvisne družbe				
Prva osebna zavarovalnica d.d.	100%	12.730.000	17.067.211	2.055.814
Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana				
KB Prvo penzisko društvo AD Skopje	51%	918.272	3.996.341	883.411
Blv.Ilinden 1, 1000 Skopje				
Fondi Slloveno- Kosovar I Pensioneve Sh.A Pristhine Kosovo	67,40%	511.985	375.871	-6.160
Rr.UCK, nr.50/2, 10000 Prishtine				
DDOR GARANT Beograd	60%	2.520.550	1.291.710	185.279
Maršala Birjuzova 3-5, 11000 Beograd				
PRVA zavarovalniško zastopniška družba, d.o.o.	100%	64.300	6.570	1.335
Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana				
Skupaj		**16.745.108**	**22.737.703**	**3.119.679**

Najvišja nadrejena družba

A-Z Finance d.o.o.
Najvišja nadrejena družba družbi Prva Group je družba A-Z Finance d.o.o. s sedežem na Devinska 1 v Ljubljani. Družba A-Z Finance je bila ustanovljena leta 1998, 100% lastnik družbe je Alenka Žnidaršič Kranjc. Družba ima v lasti 62,5% družbe DEJ d.o.o., ki ima v lasti 50,20% delež družbe Prve Group, . Družba A-Z Finance d.o.o. sestavlja konsolidirano letno poročilo, ki ga je moč dobiti na sedežu družbe. Družba DEJ d.o.o. ne sestavlja konsolidiranega letnega poročila in je vključena v konsolidirano letno poročilo družbe A-Z Finance d.o.o.

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

Izjava o skladnosti

Priloženi posamični in skupinski računovodski izkazi Prve Group so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske standarde (IASB) ter pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), in kot jih je sprejela Evropska unija.

Na dan bilance stanja, glede na proces potrjevanja standardov v EU, ni razlik v računovodskih usmeritvah družbe Prva Group ter Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejela EU.

Računovodski izkazi so pripravljeni v skladu z veljavnimi predpisi, ki regulirajo poročanje zavarovalnic in pokojninskih družb veljavnih v 2012.

Osnove za pripravo

Računovodski izkazi Prve Group so pripravljeni na osnovi računovodskih usmeritev prikazanih v nadaljevanju.

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi skupinskih računovodskih izkazov, so enake kot v preteklih letih, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1.1.2012 in so navedeni v nadaljevanju.

Osnovne usmeritve

Skupinski računovodski izkazi in izkazi družbe so pripravljeni na podlagi izvirih vrednosti, razen za sredstva vrednotena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in sredstva namenjena za prodajo, ki so vrednotena po pošteni vrednosti preko izkaza vseobsegajočega donosa. Računovodski izkazi so prikazani v evrih. Vse vrednosti so zaokrožene na en euro, razen v primeru, ko je to posebej navedeno.

Pomembne računovodske presoje in ocene

Pomembne računovodske ocene

Priprava računovodskih izkazov zahteva od poslovodstva določene ocene in predpostavke, ki vplivajo na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti družbe oziroma skupine ter razkritje potencialnih obveznosti na dan bilance stanja ter zneskov prihodkov in odhodkov družbe oziroma skupine v obdobju, ki se konča na dan bilance stanja.

Poslovodske ocene zajemajo, med drugim, naslednje postavke: amortizacijsko dobo in preostalo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev, popravke vrednosti zalog in dvomljivih terjatev in tožbene zahtevke. Bodočih dogodkov in njihovega vpliva ni možno določiti z gotovostjo. Prav zaradi tega je potrebno pri računovodskih ocenah uporabiti presojo saj se računovodske ocene spreminjajo glede na nove dogodke, izkušnje, dodatne informacije ter kot posledica sprememb poslovnega okolja v katerem družba deluje. Dejanske posledice se lahko razlikujejo od ocenjenih.

Glavne ocene in predpostavke na dan bilance stanja, ki se nanašajo na prihodnje poslovanje, in lahko povzročijo pomembne popravke knjigovodskih vrednosti sredstev in obveznosti v naslednjem poslovnem letu, so navedene v nadaljevanju.

Pomembne poslovodske presoje

Pri uporabi računovodskih usmeritev je moralo poslovodstvo poleg ocen, ki najbolj vplivajo na vrednosti v računovodskih izkazih, presoditi o naslednjih postavkah.

Najpomembnejše presoje se nanašajo na:

- Razvrstitev finančnih inštrumentov, to je ločevanje med finančnimi inštrumenti, ki jih namerava družba obdržati do zapadlosti in tistimi, ki so namenjeni za trgovanje oziroma za prodajo.
- Zavarovalno-tehnične rezervacije: Rezervacije so izračunane na podlagi zavarovalnih pogodb in na podlagi razvoja škodnih dogodkov v preteklosti in pričakovanega razvoja v prihodnosti.
- Izračun poštene vrednosti finančnih sredstev in oslabitve finančnih sredstev: Poštena vrednost finančnih sredstev, katerih cene ni mogoče ugotoviti na delujočem kapitalskem trgu, je ocenjena na osnovi več predpostavk. Potencialne spremembe teh predpostavk se odražajo v višini in lahko tudi v oslabitvah teh sredstev. Zaradi finančne krize je pri ocenjevanju poštene vrednosti ta negotovost povečana.

Naložbe v podjetja v skupini in pridružene družbe v samostojnih izkazih Prve Group

Naložbe v podjetja v skupini, odvisne družbe, in v pridružene družbe so v samostojnih izkazih Prve Group pripoznane po nabavni vrednosti, zmanjšani za oslabitve. Odvisne družbe so družbe, kjer ima matična družba prevladujoči vpliv. Pridružene družbe so družbe, kjer ima matična družba pomemben vpliv in niso odvisne družbe.

Osnove uskupinjevanja

Osnove za uskupinjevanje

Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni iz računovodskih izkazov skupine in njenih odvisnih družb na dan 31.12.2012 in primerjalni za leto 2011.

Za vse odvisne družbe se uporablja metoda popolnega uskupinjevanja od dne, ko skupina obvladuje odvisno družbo. Iz skupine so odvisne družbe izključene v trenutku, ko preneha kontrolni vpliv matične družbe ali družbe v skupini. Računovodski izkazi družb v skupini so pripravljeni za isto poročevalsko obdobje kot računovodski izkazi matične družbe, z uporabo istih računovodskih usmeritev. Ob pripravi skupinskih računovodskih izkazov so izločeni vsi posli, stanja in nerealizirani dobički in izgube, ki so posledica notranjih poslov znotraj skupine, in dividende med povezanimi družbami.
Izguba odvisne družbe se pripiše neobvladujočemu deležu tudi če je posledica tega primanjkljaj. Sprememba v lastniškem deležu odvisne družbe, pri kateri ne pride do izgube vpliva, se obračuna v kapitalu. Ob izgubi vpliva v odvisni družbi mora skupina:

- odpraviti pripoznanje sredstev (vključno z dobrim imenom) in obveznosti odvisne družbe
- odpraviti pripoznanje knjigovodske vrednosti vseh neobvladujočih deležev

- odpraviti celotni znesek tečajnih razlik, ki so bile pripoznane v kapitalu
- pripoznati pošteno vrednost prejetega nadomestila
- pripoznati pošteno vrednost vseh preostalih naložb
- pripoznati vse presežke ali primanjkljaje v izkazu poslovnega izida
- ustrezno prerazvrstiti delež matične družbe v postavkah, ki so bile predhodno pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu, v izkaz poslovnega izida ali zadržani dobiček.

Osnove za uskupinjevanje

Določene zgoraj navedene zahteve je družba upoštevala za bodoča obdobja. Vendar so bile v nekaterih primerih spodaj navedene razlike prenesene v prihodnje obdobje iz predhodne osnove za uskupinjevanje:

- prevzem neobvladujočih deležev pred 01.01.2010 je družba pripoznala po metodi dodatka matične družbe, pri čemer je bila razlika med nadomestilom in knjigovodsko vrednostjo deleža v čisti vrednosti pridobljenih sredstev, pripoznana v kapitalu.
- Izguba skupine se je pripisala neobvladujočemu deležu vse dokler neobvladujoči delež ni dosegel vrednost nič. Vsi kasnejši presežki izgube so bili pripisani matični družbi razen v primeru zavezujoče obveze, da se le-ti poračunajo z neobvladujočim deležem. Izgub, ki so nastale pred 01.01.2010 družba ni porazdelila med neobvladujočim deležem in delničarji matične družbe.
- Ob izgubi vpliva je preostalo naložbo skupina obračunala po sorazmernem delu čistih sredstev na datum izgube vpliva. Na dan 01.01.2010 družba ni naredila preračuna knjigovodske vrednosti teh naložb.

Poslovne združitve

Poslovne združitve se obračunajo z uporabo prevzemne metode. Stroški v zvezi s prevzemom se določijo v skupni višini nadomestila po pošteni vrednosti na dan prevzema, povečani za znesek vseh neobvladujočih deležev v prevzeti družbi. Za vsako poslovno združitev mora prevzemna družba izmeriti višino neobvladujočega deleža v prevzeti družbi bodisi po pošteni vrednosti bodisi po sorazmernem delu opredeljivih čistih sredstev prevzete družbe. Prevzemna družba pripozna stroške povezane s prevzemom med odhodki v postavki splošni administrativni stroški.

Ob prevzemu skupina oceni, ali je razporeditev pridobljenih finančnih sredstev in prevzetih obveznosti skladna s pogodbenimi določili, gospodarskim položajem in pomembnimi okoliščinami na datum prevzema. Poleg tega mora prevzeta družba ločiti vstavljene izpeljane instrumente od gostiteljske pogodbe.

Pri poslovni združitvi izvedeni na več stopnjah, se poštena vrednost prejšnjega prevzemnikovega deleža v lastniškem kapitalu prevzete družbe ponovno izmeri na pošteno vrednost na datum prevzema skozi izkaz poslovnega izida. Znesek pogojnega nadomestila, ki bo predvidoma preneseno na prevzemno družbo se pripozna po pošteni vrednosti na datum prevzema. Kasnejše spremembe poštene vrednosti pogojnega nadomestila, ki se šteje za sredstvo ali obveznost, se po MRS 39 pripoznajo bodisi v izkazu poslovnega izida bodisi kot sprememba drugega vseobsegajočega donosa. Če se pogojno nadomestilo pripozna v kapitalu, se ne sme ponovno izmeriti vse dokler ni poračunano s kapitalom.

Dobro ime se pri prvotnem merjenju pripozna po nabavni vrednosti, ki je presežek skupnega zneska prenesenega nadomestila in pripoznanega zneska neobvladujočega deleža nad zneskom opredeljivih pridobljenih sredstev in prevzetih obveznosti. Če je nadomestilo nižje od poštene vrednosti čistih sredstev prevzete odvisne družbe, se razlika pripozna v izkazu poslovnega izida.

Po prvotnem pripoznanju se dobro ime izmeri po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrano izgubo iz oslabitve. Zaradi preizkusa dobrega imena zaradi oslabitve, se od dneva prevzema dobro ime, pridobljeno pri poslovni združitvi, razporedi na vsako denar ustvarjajočo enoto skupine, za katero se pričakuje, da bodo k njej pritekale koristi od poslovne združitve ne glede na to, ali so druga sredstva in obveznosti prevzete družbe dodeljena tem enotam.
Kadar je dobro ime del denar ustvarjajoče enote in se del poslovanja te denar ustvarjajoče enote odtuji, se pri določanju dobička in izgube ob odtujitvi poslovanja dobro ime, ki je povezano s to odtujeno denar ustvarjajočo enoto, pripozna v knjigovodski vrednosti poslovanja odtujene enote. Dobro ime, ki je odsvojeno v teh okoliščinah se meri na osnovi relativne vrednosti odtujene dejavnosti in dela denar ustvarjajoče enote, ki jo skupina obdrži.

Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige

Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige so pripoznane na podlagi kapitalske metode. Pridružene družbe so družbe, kjer ima matična družba pomemben vpliv in ki ni ne odvisna družba ne skupni podvig. Skupni podvig je naložba v skupaj obvladovane družbe na osnovi ustanovitvene pogodbe. Računovodski izkazi pridruženih družb in skupnih podvigov so osnova za uporabo kapitalske metode. Datum poročanja pridruženih družb in skupnih podvigov je enak datumu poročanja Skupine. Pridružene družbe in skupni podvigi uporabljajo enotne računovodske usmeritve, kot jih uporablja Skupina.

Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige so pripoznane v bilanci stanja po nabavni vrednosti, povečani za spremembe (po nakupu) v kapitalu pridružene družbe oziroma skupnega podviga ter zmanjšane za morebitno oslabitev vrednosti. Izkaz poslovnega izida izkazuje delež rezultata pridružene družbe oziroma skupnega podviga. V primeru, da so spremembe pripoznane neposredno v izkazu vseobsegajočega donosa ali v kapitalu pridružene družbe oziroma skupnega podviga, pripozna Skupina delež teh sprememb, in razkrije pomembne spremembe v izkazu vseobsegajočega donosa ali v izkazu gibanja kapitala.

Preračun tujih valut

Izkazi Družbe ter Skupine so predstavljeni v evrih (EUR), ki so funkcijska in predstavitvena valuta, ki jo uporablja matična družba in njeni odvisni družbi v Sloveniji. Transakcije, izražene v tuji valuti, so preračunane v funkcijsko valuto po tečaju Evropske centralne banke z dnevnim tečajem menjave na dan transakcije.

Monetarna sredstva in obveznosti so na dan bilance stanja preračunana v funkcijsko valuto z uporabo dnevnega tečaja menjave na dan bilance stanja. Vse tečajne razlike so pripoznane v izkazu poslovnega izida. Nemonetarna sredstva in obveznosti v tuji valuti, ki so merjena po izvirni vrednosti, so preračunana z uporabo tečaja, veljavnega na dan transakcije. Nemonetarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti, merjena po pošteni vrednosti, so preračunana z uporabo tečaja na dan, ko je bila določena poštena vrednost.

Funkcijske valute tujih odvisnih podjetij so:
- makedonski denar za KB Prvo penzisko drustvo Skopje,
- evro za Fondi Slloveno- Kosovar I Pensioneve Sh.A Pristhine Kosovo,
- srbski dinar za DDOR GARANT Beograd,

Na dan poročanja so izkazi navedenih odvisnih podjetij preračunani v predstavitveno valuto skupinskih računovodskih izkazov. Za bilanco stanja je uporabljen enotni tečaj Evropske centralne banke na dan poročanja, medtem ko je za izkaz poslovnega izida uporabljen povprečni tečaj skozi celotno poslovno leto.

Tečajne razlike, ki izhajajo iz preračuna funkcijske valute v predstavitveno valuto se pripoznajo neposredno v izkazu drugega vseobsegajočega donosa do trenutka odprodaje odvisne družbe, ko se te tečajne razlike prenesejo v izkaz poslovnega izida.

Zemljišča, zgradbe in oprema

Zemljišča so vrednotena po nabavni vrednosti. Zgradbe in oprema so vrednotene po nabavni vrednosti, zmanjšani za obračunano amortizacijo in morebitno oslabitev vrednosti. Družba in Skupina obračunava amortizacijo na podlagi enakomerne časovne razmejitve v skladu z ocenjeno dobo koristnosti. Amortizacijske stopnje se niso spreminjale in so v letu 2012 enake stopnjam leta 2011.

Tabela 5: Amortizacijske stopnje

Sredstvo	amortizacijska stopnja v %
Zgradbe	2,5
Oprema	10 – 33,3

Pregled knjigovodske vrednosti zemljišč, zgradb in opreme se izvede, ko dogodki in spremembe okoliščin nakazujejo na to, da knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. V primeru, ko nastopijo dogodki, ki kažejo na to, da je knjigovodska vrednost sredstva višja od ocenjene nadomestljive vrednosti, je vrednost sredstva oslabljena na nadomestljivo vrednost sredstva. Nadomestljiva vrednost sredstva je čista prodajna vrednost oziroma vrednost v uporabi in sicer večja od njih. Vrednost v uporabi se določi tako, da se pričakovani bodoči denarni tokovi, diskontirajo na neto sedanjo vrednost z uporabo diskontne stopnje (pred davki), ki odraža sedanjo tržno oceno časovne vrednosti denarja in morebitno tveganje povezano s posameznim sredstvom. Pri sredstvu, kjer so bodoči denarni tokovi odvisni tudi od ostalih sredstev v posamezni denar ustvarjajoči enoti, se vrednost v uporabi izračuna na podlagi bodočih denarnih tokov te denar ustvarjajoče enote. Izgube, ki nastanejo na podlagi oslabitve, se pripoznajo med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki.

Odprava pripoznanja zemljišč, zgradb ali opreme se izvede v primeru, ko se sredstvo proda ali ko Družba oziroma Skupina ne pričakuje več ekonomskih koristi, ki bi lahko pritekale ob nadaljnji uporabi posameznega sredstva. Dobički in izgube zaradi odprave pripoznanja sredstva se vključijo v izkaz poslovnega izida v letu, ko se posamezno sredstvo izknjiži.

Preostala vrednost sredstev, ocenjena doba koristnosti sredstev oziroma metoda amortizacije je pregledana oziroma spremenjena, če je potrebno, letno pri pripravi letnih računovodskih izkazov.

Nadaljnja vlaganja, ki povečujejo prihodnje gospodarske koristi, povečujejo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev.

Stroški izposojanja

Stroški izposojanja so obresti in drugi stroški, ki nastajajo v Skupini in Družbi v zvezi z izposojanjem finančnih sredstev. Stroški izposojanja lahko vključujejo obresti od prekoračitev na bančnih računih ter dobljenih posojil, tečajne razlike, ki nastajajo iz dobljenih posojil v tujih valutah in finančne stroške v zvezi s finančnimi najemi. Stroški izposojanja se pripoznajo kot odhodki v obdobju, v katerem nastanejo in so izkazani med odhodki od finančnih sredstev in obveznosti.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva pridobljena posamezno so pripoznana po nabavni vrednosti, medtem ko se neopredmetena sredstva pridobljena na podlagi poslovnih združitev pripoznajo po pošteni vrednosti na dan prevzema. Po začetnem pripoznanju se uporablja model nabavne vrednosti. Uporabna vrednost posameznega neopredmetenega sredstva je omejena. Ko se obračunava amortizacija neopredmetenega sredstva se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Neopredmetena sredstva se enakomerno časovno amortizirajo glede na dobo koristnosti po amortizacijski stopnji 10,0% do 33,3% letno.

Neopredmetena sredstva ustvarjena znotraj Skupine se ne ustredstvijo. Stroški predstavljajo odhodek obdobja v katerem nastanejo.

Neopredmetena sredstva so preverjena letno za oslabitev in to ali posamezno ali kot del denar ustvarjajoče enote. Doba uporabnosti posameznega neopredmetenega sredstva je ocenjena enkrat na leto in se prilagodi, če je to potrebno.

Nadaljnja vlaganja, ki povečujejo prihodnje gospodarske koristi, povečujejo vrednost neopredmetenih sredstev.

Naložbe

Družba in Skupina razporedi naložbe v naslednje kategorije:
- naložbe po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida,
- naložbe razpoložljive za prodajo,
- naložbe do zapadlosti
- posojila in terjatve.

Razporeditev je odvisna od namena pridobitve.

Pripoznavanje finančnih sredstev

Družba in Skupina na začetku pripozna vse naložbe, razen naložb razporejenih v skupino po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, po pošteni vrednosti vključno s stroški nakupa, ki so direktno povezani s tem nakupom. Naložbe razporejenih v skupino po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida so pripoznane po pošteni vrednosti (direktni stroški nakupa niso vključeni v nabavno vrednost).

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

Finančna sredstva razporejena v skupino po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida se merijo po pošteni vrednosti. Dobički in izgube naložb razporejenih v skupino po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se pripoznajo neposredno v izkazu poslovnega izida.

Poštena vrednost naložb, s katerimi se aktivno trguje na organiziranih trgih, je določena v višini objavljene ponudbene cene borzne kotacije ob zaključku trgovanja na dan bilance stanja. Za naložbe, kjer tržna cena ni objavljena na finančnih trgih se poštena vrednost določi na podlagi podobnega inštrumenta ali pa je poštena vrednost določena, kot neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov, ki jih lahko Družba oziroma Skupina pričakuje iz določene finančne naložbe.

Nabave in prodaje posameznih finančnih naložb razporejenih v skupino finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida so pripoznane na dan trgovanja; to je dan, ko se je Družba oziroma Skupina zavezala, da bo posamezno sredstvo nabavila ali prodala.

Naložbe razpoložljive za prodajo

Po začetnem pripoznanju so vse naložbe, ki jih Družba oziroma Skupina opredeli kot naložbe razpoložljive za prodajo vrednotene po pošteni vrednosti. Dobički in izgube naložb, ki so razpoložljive za prodajo, se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa kot neto nerealizirani kapitalski dobički oz. izgube iz finančnih naložb za prodajo dokler naložba ni prodana ali kakorkoli drugače odtujena. V primeru, da je naložba oslabljena se trajna oslabitev pripozna v izkazu poslovnega izida.

Nabave in prodaje posameznih finančnih naložb razporejenih v skupino razpoložljive za prodajo so pripoznane na dan trgovanja; to je dan, ko se je Družba zavezala, da bo posamezno sredstvo nabavila ali prodala.

Družba na dan bilance stanja oceni, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabljenosti finančne naložbe ali skupine finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo. V primeru finančnih naložb, pridobljenih za prodajo, se presoja, ali gre za pomembno ali dolgotrajnejše padanje poštene vrednosti ter se na tej osnovi presoja, ali so sredstva precenjena. Pri presoji dolgotrajnejšega zmanjšanja poštene vrednosti za lastniške vrednostne papirje pod njihovo nabavno vrednostjo se upošteva obdobje največ 9 mesecev od dneva, ko se je kapitalskim inštrumentom poštena vrednost prvič zmanjšala pod nabavno vrednost in je ostala nižja celotno obdobje 9 mesecev, medtem ko pri presoji pomembnega zmanjšanja poštene vrednosti poslovodstvo upošteva najmanj 40-odstotno znižanje poštene vrednosti glede na nabavno vrednost.

Če obstajajo takšni znaki oslabitve pri sredstvih, namenjenih prodaji, se kumulativna izguba, izmerjena na osnovi razlike med ocenjenimi stroški in sedanjo pošteno vrednostjo, zmanjšano za že pripoznane izgube zaradi oslabitve sredstva v dobičku ali izgubi, pripozna, odhodki pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Naložbe do zapadlosti

Družba oziroma Skupina pripozna finančna sredstva s stalnimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlost, ki niso izvedeni finančni inštrumenti, kot finančne naložbe v posesti do zapadlosti, v primeru pozitivnega namena in zmožnosti držati naložbo do zapadlosti. Naložbe, ki jih ima Družba za nedoločen čas, niso razvrščene v to skupino.

Naložbe, ki so pripoznane kot finančne naložbe v posesti do zapadlosti se vrednotijo po metodi odplačne vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere. Odplačna vrednost je izračunana z razmejitvijo premije ali diskonta ob pridobitvi skozi dobo do zapadlosti naložbe. Vsi dobički in izgube iz naložb, ki so vrednotene po odplačni vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida (odtujitev, oslabitev ali učinki amortiziranja diskonta/premije).

Naložbe, razporejene v skupino do zapadlosti, so pripoznane na dan sklenitve posla.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu. Ta skupina vključuje tako posojila in terjatve, ki jih pridobi Družba kot tudi posojila in terjatve, ki izvirajo iz družbe. Posojila in terjatve se merijo po metodi odplačne vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere. Naložbe razporejene v skupino posojila in terjatve so pripoznane na dan poravnave.

Poslovne in druge terjatve

Poslovne terjatve so pripoznane v vrednosti izdanih računov zmanjšane za morebitne popravke vrednosti. Ocena popravkov vrednosti je zasnovana na podlagi razumnega pričakovanja družbe, da poplačilo ni več verjetno v celoti oziroma določenem znesku.

Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki vključujejo denar pri banki in v blagajni ter depoziti z rokom dospelosti do treh mesecev.

Kapital

Kapital družbe sestavljajo navadne in prednostne delnice.

Direktni dodatni stroški izdaje novih delnic, zmanjšani za davčne učinke, bremenijo kapital. V primeru, da katerakoli družba iz skupine kupi delnice matične družbe, plačilo vključujoč direktne transakcijske stroške, zmanjšane za davčne učinke, bremeni kapital kot postavka lastne delnice do trenutka ko te delnice niso ponovno izdane, prodane ali umaknjene. V primeru kasnejše prodaje ali izdaje teh delnic so vsi učinki prodaje ali izdaje vključeni v kapital.

Navadne delnice

Navadne delnice dajejo imetniku glasovalno pravico in na podlagi sklepa skupščine pravico do dividende.

Prednostne delnice

Prednostne delnice so kumulativne delnice brez glasovalne pravice, ki lastnikom prinašajo fiksno 6% dividendo na leto. O izplačilu dividende sklepa skupščina na svoji seji na predlog uprave.
Prednostne delnice se smatrajo kot del kapitala, ker navadni delničarji na skupščini odločajo ali bodo dividende prednostnim delničarjem izplačane.

Prejeti krediti in posojila

Vsi krediti in posojila so v začetku pripoznani po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške pridobitve posameznega posojila. Po začetnem pripoznanju se posojila merijo po metodi odplačne vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere skozi izkaz poslovnega izida. Pri tem se upoštevajo stroški pridobitve in kakršnikoli diskonti ali premije pri pridobitvi.

Pri izločitvi teh obveznosti se dobički ali izgube pripoznanju v izkazu poslovnega izida.

Zaslužki zaposlencev

Zaslužki zaposlencev vključujejo plače in ostale dodatke v skladu s kolektivno pogodbo. Prispevki v pokojninski sklad na ravni države, socialno zavarovanje, zdravstveno zavarovanje in zavarovanje za brezposelnost pripoznava Družba kot tekoče stroške obdobja. Družba pripoznava tudi morebitne bodoče stroške na podlagi kolektivne pogodbe v zvezi z zaposlenimi v skladu z MRS19. Omenjeni stroški so preračunani na podlagi aktuarske metode in so pripoznani čez celotno obdobje posameznih zaposlenih, na katere se nanaša kolektivna pogodba.

Predpostavke izračuna so naslednje:
-popolna tablica umrljivosti za Slovenija 2007,
-upokojitvena starost in pokojninska doba skladno z ZPIZ,
-rast osebnih dohodkov 2,5%,
-višina odpravnine ob upokojitvi skladno z zakonom enaka višji vednosti dveh povprečnih plač zaposlenega v podjetju ali dveh povprečnih plač v RS,
-višina jubilejnih nagrad in solidarnostnih pomoči skladno z Uredbo,
- diskontna obrestna mera je 3,9%.

V letu 2012 so predpostavke ostale enake kot v 2011.

Operativni najem

Najem je pogodbeno razmerje, v katerem najemodajalec prenese na najemnika v zameno za plačilo pravico do uporabe sredstva za dogovorjen čas.

V primeru, ko je Družba ali Skupina najemodajalec, se najem razvrsti kot finančni najem, če se pri njem prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi, povezani z lastništvom. Ko so sredstva predmet finančnega najema, je sedanja vrednost najema pripoznana kot terjatev in vključena v postavko »posojila«. Razlika med bruto vrednostjo in sedanjo vrednostjo terjatve je pripoznana kot pridobljen finančni prihodek. Prihodek najema je pripoznan v času trajanja najema ob uporabi neto investicijske metode (pred obdavčitvijo), ki odraža stalno periodično stopnjo zaslužka in je vključena v obrestne prihodke.

V primeru, ko je Družba ali Skupina najemnik, se opredmeteno osnovno sredstvo, pridobljeno na finančni najem, izkaže po pošteni vrednosti ali sedanji vrednosti minimalnih plačil do konca najema, zmanjšani za nabrano amortizacijo in izgubo zaradi slabitev, in sicer po tisti, ki je nižja. Ta sredstva se amortizirajo v dobi koristnosti sredstva. Če ni utemeljenega zagotovila, da bo najemnik prevzel lastništvo do konca trajanja finančnega najema, je treba takšno opredmeteno osnovno sredstvo amortizirati med trajanjem finančnega najema, ali v dobi njegove koristnosti in sicer v dobi, ki je krajša.

Najem, ki ni finančni najem, je poslovni najem. Pri poslovnem najemu se knjigovodska vrednost najetega sredstva poveča za začetne direktne stroške, nastale pri posredovanju poslovnega najema in se pripozna v obdobju najema na enaki osnovi kot prihodki od najema. Najemnine so pripoznane kot prihodek v obdobju, v katerem nastanejo.

Klasifikacija zavarovalnih pogodb

Klasifikacija zavarovalnih pogodb odvisne družbe Prva osebna zavarovalnica je narejena na podlagi:

- mednarodnega standarda računovodskega poročanja 4 (MSRP 4)
- mednarodnega aktuarskega standarda št. 3 (IASP 3)

Zavarovalna pogodba je pogodba, po kateri ena stranka (zavarovatelj) prevzame precejšnje zavarovalno tveganje od druge stranke (imetnika police) tako, da se strinja, da bo imetniku police povrnila škodo, ki bi jo imetnik police utrpel v določenem bodočem dogodku (zavarovani dogodek), katerega nastop je negotov.

Po MSRP 4 se šteje, da je dogodek negotov, če ob sklenitvi pogodbe ni jasno:
- ali se bo zavarovalni dogodek pojavil,
- kdaj se bo pojavil oziroma,
- kolikšna bo zavarovalnina.

Zavarovalno tveganje je pomembno, če bi lahko zavarovalni dogodek povzročil, da bi moral zavarovatelj plačati pomembne dodatne zneske, po kakršnemkoli scenariju razen tistih, ki ne vključujejo trgovalne sestavine (t.j. nimajo očitnega učinka na gospodarnost posla). Če je treba po scenarijih, ki vključujejo trgovalno sestavino, plačati pomembne dodatne zneske, je lahko izpolnjen pogoj iz prejšnjega stavka tudi v primeru, ko obstaja izjemno mala verjetnost, da se bo zgodil zavarovalni dogodek, ali kadar je pričakovana (t.j. z verjetnostjo tehtana) sedanja vrednost pogojnih finančnih tokov majhen delež pričakovane sedanje vrednosti vseh preostalih pogodbenih finančnih tokov.

Zavarovatelj oceni pomembnost zavarovalnega tveganja v vsakem primeru posebej in ne na podlagi sklicevanja na pomembnost računovodskih izkazov. Tako je lahko zavarovalno tveganje pomembno tudi v primerih, ko obstaja minimalna verjetnost materialne škode za celotno skupino pogodb. Takšno ocenjevanje posameznih primerov pogodb olajša opredelitev pogodb kot zavarovalnih pogodb. Če pa je relativno homogena skupina malih pogodb sestavljena le iz takšnih pogodb, ki prenašajo zavarovalno tveganje, zavarovatelju ni treba preverjati vsake pogodbe v tej homogeni skupini in tako ugotavljati tistih nekaj neizpeljanih pogodb, ki prenašajo nepomembno zavarovalno tveganje.

Zavarovalnica Prva osebna zavarovalnica d.d. in posledično skupina razvrsti zavarovalne pogodbe v homogene skupine, za katere nato oceni pomembnost zavarovalnega tveganja. Pogodbam v posamezni skupini so skupni predvsem zavarovalna vrsta, zavarovalni pogoji, vrste kritja ter način plačevanja premije (enkratna premija oziroma redno plačevanje premije).

Zavarovalne pogodbe, ki prinašajo pomembno zavarovalno tveganje, se knjigovodsko obravnavajo v skladu z MSRP 4. Če zavarovalne pogodbe ne prinašajo pomembnega zavarovalnega tveganja, kot je opredeljeno v tem členu oz. v klasifikaciji zavarovalnih pogodb, se računovodsko obravnavajo kot finančne pogodbe po MRS 39.

Podrobnejša računovodska obravnava posameznih zgoraj navedenih kategorij je opisana v nadaljevanju.

Obveznosti iz zavarovalnih pogodb - zavarovalno tehnične rezervacije

Oblikovanje dolgoročnih zavarovalno – tehničnih rezervacij za zavarovalne pogodbe je predpisano z Zakonom o zavarovalništvu, njegovimi podzakonskimi akti in MSRP 4.

Zavarovalnica Prva osebna zavarovalnica d.d. in posledično skupina mora z vsemi zavarovalnimi posli, ki jih opravlja, oblikovati ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije (v nadaljevanju ZTR), namenjene kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, ki jih opravlja. Zavarovalnica mora oblikovati naslednje vrste ZTR:
- rezervacije za prenosne premije,
- rezervacije za bonuse, popuste in storno,
- škodne rezervacije,
- druge ZTR,
- matematične rezervacije,
- rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Izračuni ZTR se sestavljajo na stanje na zadnji dan obračunskega obdobja oziroma poslovnega leta.

Zavarovalnica Prva osebna zavarovalnica d.d. in posledično skupina najmanj enkrat letno preverja ustreznost višine oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij. V primeru, da rezervacije niso zadostne, se dodatno oblikovanje izvede v breme dobička tekočega leta.

Prihodki in odhodki iz naslova naložb se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Obračunana premija in obračunani kosmati zneski škod so prav tako vključeni v izkaz poslovnega izida zavarovalnice. Enako velja za vstopne in izstopne stroške ter upravljavsko provizijo.

Računovodsko izkazovanje ZTR je razčlenjeno po vrstah rezervacij in predpisano s kontnim načrtom za zavarovalnice.

Sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb

Ta postavka predstavlja premoženje pokojninskih skladov, ki zagotavljajo izpolnitev obveznosti do zavarovancev. Odvisna družba Prva osebna zavarovalnica upravlja štiri pokojninske sklade v skladu z Zakonom o invalidskem in pokojninskem zavarovanju (ZPIZ-1).

Med premoženje pod to postavko sodijo naložbe ter denarna sredstva. Naložbe na skladih so razdeljene na:

- naložbe po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida,
- naložbe do zapadlosti ter
- posojila in terjatve.

Prihodki in odhodki iz naslova naložb se direktno pripoznajo zavarovancem. Vplačila premij, realizirani in nerealizirani kapitalski dobički in izgube so vključene v to postavko in niso vključene v izkaz poslovnega izida družbe. Vstopni stroški ter upravljavska provizija so prav tako direktno vključene v to postavko in ne v izkaz poslovnega izida družbe.

Obveznosti iz naslova prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja so sestavljene iz dveh delov in sicer garantirane obveznosti ter obveznosti nad garantirano. Vsi pokojninski načrti družbe namreč vsebujejo garantirani donos, ki se giblje od 40% do 55% zajamčenega donosa v skladu z ZPIZ-1. Za garantirane obveznosti in zajamčen donos jamči družba.

Pozavarovanje

S pozavarovanjem zavarovalnica del tveganja prenese na pozavarovalnico, kot nadomestilo pa ji plača pozavarovalno premijo.

Prva osebna zavarovalnica naredi pozavarovalni obračun vsak konec kvartala na podlagi izračuna aktuarske službe. Pozavarovalno premijo pripozna kot obveznost do pozavarovalnic za pozavarovalne premije. Prav tako zavarovalnica vsak konec kvartala naredi obračun pozavarovalne škode. Pozavarovalne škode pripozna kot terjatve do pozavarovalnic za deleže v zneskih pozavarovalnih škod iz pozavarovanja. Spremembo prenosne premije za pozavarovalni del ter spremembo škodne rezervacije za pozavarovalni del Prva osebna zavarovalnica ugotavlja na koncu vsakega meseca na dan izračuna prenosne premije oziroma škodne rezervacije.

V bilanci stanja se pozavarovalni del zavarovalno-tehničnih rezervacij izkazuje med sredstvi.

Prihodki

Prihodki so pripoznani, če je verjetno, da bodo družbi pritekale gospodarske koristi in jih je mogoče zanesljivo izmeriti. Prihodki izvirajo iz storitev, ki jih nudi družba svojim odvisnim družbam in sicer storitve predvsem s področja naložbenja, notranje revizije ter oddajo v najem strojne in programske opreme.

Med prihodke Skupine v pretežni meri sodijo:

- ***Vstopna provizija***
  Skupina si za opravljanje svoje dejavnosti skladno s pokojninskim načrtom in splošnimi pogoji zaračunava vstopno provizijo, kar pomeni, da se zbrana sredstva, ki se prenašajo v posamezni kritni sklad zmanjšajo za vstopne stroške, kritni sklad pa upravlja s sredstvi v okviru čiste premije. Prihodki iz vstopnih provizij se v celoti priznajo ob obračunu.
- ***Upravljalska provizija***
  Skupina upravlja s enajstimi kritnimi skladi, ki se jim zaračunava upravljalsko provizijo, kar pomeni, da se mesečno vrednost sredstev posameznih kritnih skladov zmanjša za upravljalske stroške.
- ***Izstopna provizija***
  Skupini v skladu s pokojninskim načrtom in splošnimi pogoji pripada izstopna provizija, kar pomeni, da se odkupna vrednost zmanjša za izstopne stroške, in takšno čisto vrednost nato dobi posameznik, ki je prekinil zavarovanje.

Prihodki iz zavarovalnih premij

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani iz kosmatih zavarovalnih premij, zmanjšanih za pozavarovalni del in so popravljeni za spremembo kosmate prenosne premije, ki je korigirana za delež pozavarovateljev v prenosni premiji. Obračunana kosmata zavarovalna premija pri zavarovalnih pogodbah pomeni v obdobju obračunano zavarovalno premijo.

Kosmate obračunane zavarovalne premije se v računovodskih evidencah pripoznajo na dan obračuna in ne na dan plačila.

Obresti

Prihodki od obresti se obračunavajo in pripoznajo na osnovi efektivne obrestne mere.

Dividende

Dividende se pripoznajo, ko Družba oziroma Skupina pridobi pravico do izplačila.

Odhodki in stroški

Čisti odhodki za škode

Čisti odhodki za škode so kosmati zneski škod (odškodnine in cenilni stroški), zmanjšani za pozavarovalni del ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij, ki so korigirane za deleže pozavarovateljev v teh rezervacijah. Cenilni stroški vsebujejo zunanje in notranje stroške ocenitve upravičenosti in zneskov odškodninskih zahtevkov za škodne primere.

Čisti obratovalni stroški in stroški pridobivanja zavarovanj

Čisti obratovalni stroški obsegajo posredne in neposredne stroške pridobivanja zavarovanj ter druge obratovalne stroške, t.j. amortizacijo sredstev potrebnih za obratovanje, stroške dela, stroške storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti in ostale obratovalne stroške v delu, ki ni bil izkazan v okviru drugih postavk stroškov.

Skladno z MSRP, BC 116, razmejevanje stroškov pridobivanja zavarovanj pri zavarovalnih pogodbah ni ne prepovedano ne zahtevano. Standard prav tako ne predpisuje, kateri stroški se lahko razmejujejo, obdobje, na katerega se lahko razmejujejo ali metodo amortizacije. Pri večini zavarovanj so direktni in indirektni stroški pridobivanja zavarovanj strošek obdobja. Pri zavarovanjih, ki se tržijo preko zunanje mreže pa zavarovalnica direktne stroške pridobivanja zavarovanj razmeji na daljše časovno obdobje. Navedeni razmejeni stroški se prikažejo v aktivi bilance stanja, spremembe v stanju razmejitev na začetku in koncu obračunskega obdobja pa se izkažejo kot posebna postavka v izkazu poslovnega izida v okviru stroškov pridobivanja zavarovanj. Stopnjo amortizacije določi aktuar na podlagi dinamike črpanja pripadajočih prihodkov.

Finančni odhodki

Finančne odhodke skupina uvršča med odhodke naložb. Odhodke naložb skupina razčlenjuje na odhodke naložb, financiranih iz posameznih vrst tehničnih rezervacij in prenosnih premij, in odhodke naložb, financiranih iz drugih virov.

Davki

Tekoči davki

Obveznost oziroma terjatev za tekoče davke za sedanje in pretekla obdobja se izmeri v znesku, ki ga Družba oziroma Skupina pričakuje da ga bo plačala oziroma dobila od davčne uprave. Obveznosti ali terjatve za tekoče davke se izmerijo na podlagi davčnih stopenj veljavnih na dan bilance stanja.

Odloženi davki

Odložene terjatve in obveznosti za davek iz dobička se obračunavajo po metodi obveznosti v bilanci stanja. Pripoznavajo se samo odložene terjatve in obveznosti, ki izhajajo iz začasnih razlik.

Odložena terjatev za davek se pripozna tudi za neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise, ki se prenašajo v naslednje obdobje, v kolikor je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise.

Terjatve za odložene davke se pregledujejo na dan bilance stanja in se oslabijo za tisti del terjatev, za katerega ni več mogoče pričakovati, da bo v prihodnosti obstajal ustrezen obdavčljivi dobiček v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube.

Obveznosti ali terjatve za odložene davke se izmerijo na podlagi davčnih stopenj za katere se pričakuje, da bodo uporabljene ko bo sredstvo realizirano ali obveznost plačana. Pri tem se upoštevajo davčne stopnje (in davčni predpisi), veljavni ali blizu sprejetja na dan bilance stanja.

Odloženi davek se pripozna neposredno v breme ali dobro izkaza vseobsegajočega donosa, če se davek nanaša na postavke, pripoznane neposredno v breme ali dobro izkaza vseobsegajočega donosa.

Prekinitev pripoznavanja finančnih inštrumentov

Finančno sredstvo se izknjiži, ko so prenesena tveganja in koristi in kontrola nad pogodbenimi pravicami, povezanimi s finančnim inštrumentov. Finančna obveznost se izknjiži, ko je poplačana, ukinjena ali zastarana.

Spremembe standardov in pojasnil

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi skupinskih računovodskih izkazov za poslovno leto, končano na 31.12.2011, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1.1.2012 in so navedeni v nadaljevanju.

Novo sprejeti standardi in pojasnila

MSRP 1 – Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja: Zmerna hiperinflacija in odstranitev fiksnih datumov za podjetja, ki prvič uporabijo MSRP

Sprememba standarda ponuja smernice, kako Družba / Skupina zopet prične pripravljati računovodske izkaze v skladu z MSRP, po tem, ko je njena funkcionalna valuta prešla stanje zmerne hiperinflacije. Nadaljnja sprememba pa odstranjuje tudi fiksne datume v MSRP 1, vezane na odpravo pripoznanja, ter transakcije dobička oziroma izgube prve dne. Sprememba standarda je v EU stopila v veljavo za obdobja z začetkom 1.1.2013 ali kasneje. Sprememba standarda ni imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

MSRP 7 – Finančni inštrumenti: Razkritja – Prenos finančnih sredstev

Sprememba standarda je stopila v veljavo za obdobja z začetkom 1.7.2011, ali kasneje, in določa razkritja o prenosih finančnih sredstev, in sicer takšnih prenosih, ki pomenijo popolno odpravo pripoznanja finančnega sredstva, in o takšnih, ki tega ne pomenijo. Namen spremembe je omogočiti uporabniku računovodskih izkazov razumeti naravo sredstev, ki niso bila popolnoma odpripoznana, in povezanih obveznosti. Sprememba zahteva uporabo za nazaj. Sprememba standarda ni imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

Standardi in pojasnila, ki še niso veljavna

Družba / Skupina ni predčasno uporabila nobenega standarda ali pojasnila, ki še ni veljavno in bo pričelo veljati v prihodnosti. Družba / Skupina bo uporabila navedene standarde in pojasnila, ko bodo veljavni.

Skladno z zahtevami MSRP in EU bo morala Družba / Skupina za prihodnja obdobja upoštevati sledeče nove, prenovljene ali dopolnjene standarde in pojasnila:

MSRP 7 – Finančni inštrumenti: Razkritja – pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti (sprememba)
Sprememba velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2013 ali pozneje. Spremenjeni standard uvaja skupne zahteve po razkritjih, ki bi uporabnikom nudila informacije, ki so koristne za oceno učinka ali morebitnega učinka pobotanj na finančni položaj podjetja. Dopolnilo MSRP 7 morajo podjetja uporabiti za nazaj.

MSRP 10 – Skupinski računovodski izkazi
Ta standard nadomešča del standarda MRS 27 Konsolidirani in ločeni računovodski izkazi, ki se nanaša na skupinske računovodske izkaze, z začetkom obvezne uporabe v EU najkasneje za obdobja, ki se začnejo 1.1.2014. MSRP 10 ravno tako vključuje problematike, vključene v SOP-12 Konsolidacija – podjetja za posebne namene. MSRP 10 vzpostavlja model enotnega obvladovanja za vse družbe. To bo od poslovodstva zahtevalo, da skrbno pretehta, katere družbe so obvladovane, in posledično uskupinjene. Standard tudi spreminja definicijo obvladovanja družbe.

MSRP 11 – Skupni dogovori
Ta standard nadomešča standard MRS 31 Deleži v skupnih vlaganjih in SOP 13 Skupaj obvladovana podjetja – nedenarni prispevki podvižnikov. Nov standard opredeljuje samo še dve vrsti skupnih vlaganj, pri katerih je možno obvladovanje, in sicer skupno delovanje (joint operations) in skupaj obvladovano podjetje (joint venture). Standard uporablja definicijo obvladovanja, kot je navedena v standardu MSRP 10. Ravno tako standard ukinja možnost proporcionalnega uskupinjevanja za skupaj obvladovana podjetja, s čimer je možna samo še kapitalska metoda uskupinjevanja. Začetek obvezne uporabe standarda v EU je najkasneje za obdobja, ki se začnejo 1.1.2014.

MSRP 12 – Razkrivanje deležev v drugih družbah
Ta standard, z začetkom obvezne uporabe v EU najkasneje za obdobja, ki se začnejo 1.1.2014, vključuje vsa razkritja v zvezi s skupinskimi računovodskimi izkazi, vsebovanimi v MRS 27 Konsolidirani in ločeni računovodski izkazi, kakor tudi razkritja, vsebovana v MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in MRS 31 Deleži v skupnih vlaganjih. Hkrati pa so določena tudi številna nova razkritja, predvsem v zvezi z uporabljenimi predpostavkami za določitev, ali družba obvladuje drugo družbo.

MSRP 13 – Merjenje poštene vrednosti
Nov standard ima začetek obvezne uporabe za obdobja, ki se začnejo 1.1.2013. MSRP 13 ne spreminja vodila, kdaj naj družba uporabi pošteno vrednost, ampak daje napotke, kako meriti pošteno vrednost finančnih in drugih sredstev ter obveznosti, ko je to obvezno ali pa dovoljeno po MSRP.

MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov: Predstavitev postavk v drugem vseobsegajočem donosu
Sprememba MRS 1 spreminja združevanje postavk, predstavljenih v drugem vseobsegajočem donosu. Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki so lahko, ali bodo v prihodnosti »prenesene« v izkaz poslovnega izida, bodo prikazane ločeno od tistih, ki nikoli niso pripoznane v izkazu poslovnega izida. Sprememba se začne uporabljati za letna obdobja z začetkom 1.7.2012 ali kasneje.

MRS 12 - Odloženi davek (dopolnilo)
Sprememba se začne uporabljati v EU za letna obdobja z začetkom 1.1.2013 ali kasneje. Ta sprememba se nanaša na določitev odloženega davka za naložbene nepremičnine, vrednotene po pošteni vrednosti. Cilj te spremembe je vključiti a) predpostavko, da se odloženi davek, za naložbene nepremičnine vrednotene po pošteni vrednosti v skladu z MRS 40, določi na podlagi domneve, da se bo knjigovodska vrednost naložbene nepremičnine povrnila s prodajo in b) zahtevo, da se odloženi davek za sredstva, ki se ne amortizirajo in so vrednotena po modelu prevrednotenja iz MRS 16, vedno meri na osnovi prodajne vrednosti teh sredstev.

MRS 19 – Zaslužki zaposlencev (dopolnilo)
Mednarodni odbor za računovodske standarde (v nadaljevanju: Odbor) je junija 2011 izdal številne spremembe standarda MRS 19. Poglavitna sprememba se nanaša na ukinitev mehanizma koridorja (»corridor mechanism«) za pripoznavanje sprememb programa z določenimi zaslužki. To pomeni, da se vse spremembe pripoznajo ob nastanku, in sicer, odvisno od vrste spremembe, v izkazu poslovnega izida ali pa v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Spremembe se začnejo uporabljati za letna obdobja z začetkom na ali po 1.1.2013.

MRS 27 – Ločeni računovodski izkazi
Standard je bil izdan maja 2011 zaradi novih standardov MSRP 10, MSRP 11 in MSRP 12. MRS 27 Ločeni računovodski izkazi tako vsebuje računovodsko obravnavo in razkritja za naložbe v odvisne, pridružene družbe in skupne podvige v ločenih računovodskih izkazih družbe. Začetek uporabe standarda v EU je za letna obdobja z začetkom na ali po 1.1.2014.

MRS 28 – Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige
Standard je bil izdan maja 2011 zaradi novih standardov MSRP 10, MSRP 11 in MSRP 12. MRS 28 tako po novem vsebuje računovodsko obravnavo naložb v pridružene družbe in zahteve za uporabo kapitalske metode pri uskupinjevanju naložb v pridružene družbe in skupne podvige. Začetek uporabe standarda je za letna obdobja z začetkom na ali po 1.1.2014.

MRS 32 – Finančni inštrumenti: Predstavljanje – pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti (sprememba)
Standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2014 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena. Dopolnilo pojasnjuje pomen izraza “trenutno ima pravnomočno pravico do pobotanja” in obenem pojasnjuje uporabo MRS 32 sodil za pobotanje pri sistemih poravnave (kot na primer sistemi centralne klirinške hiše), ki uporabljajo bruto mehanizme poravnave, ki pa niso sočasni. Dopolnila k MRS 32 morajo podjetja uporabiti za nazaj. Kadar se podjetje odloči za zgodnejšo uporabo standarda, mora to dejstvo razkriti in obenem upoštevati zahteve po razkritjih, ki jih uvajajo dopolnila k MSRP 7 Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti.

Skladno z zahtevami MSRP bo morala Družba / Skupina za prihodnja obdobja upoštevati sledeče nove, prenovljene ali dopolnjene standarde in pojasnila v primeru, da jih bo sprejela Evropska unija:

MSRP 1 – Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja: Državna (vladna) posojila (sprememba)
Sprememba standarda velja za obdobja z začetkom 1.1.2013 ali kasneje in določa računovodsko obravnavo državnih posojil, ki so odobrena po nižji od tržne obrestne mere, in velja za družbe ob prehodu na in prvi uporabi MSRP. Sprememba opredeljuje enako oprostitev za podjetja ob prehodu na MSRP, kot velja za tista, ki svoje računovodske izkaze že pripravijo po MSRP in pri tem uporabijo določila MRS 20 Obračunavanje državnih podpor in razkrivanje državne pomoči.

MSRP 9 – Finančni inštrumenti
Ta standard nadomešča MRS 39. Novembra 2009 je Odbor objavil nov standard MSRP 9 Finančni inštrumenti, ki je vključeval zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev. Zahteve glede finančnih obveznosti so bile dodane oktobra 2010, pri čemer, razen za spremembe pri uporabi opcije poštene vrednosti (angl. “fair value option”), bistvenih sprememb v primerjavi z MRS 39 ni bilo. Decembra 2011 je Odbor spremenil datum začetka obvezne uporabe standarda, in sicer na obdobja, ki se začnejo 1.1.2015, ter določil, da ni potrebno popraviti primerjalnih podatkov pri prvi uporabi.
Druga faza MSRP 9, ki obsega oslabitve, je v postopku dogovarjanja in priprave od januarja 2011.
Septembra 2012 je Odbor objavil zadnji osnutek standarda MRSP 9, ki se nanaša na splošno obračunavanje varovanja pred tveganjem (tretja faza MSRP 9), čemur sledi objava naslednjega dela standarda MSRP 9.

MSRP 10 – Skupinski računovodski izkazi: Investicijske družbe (sprememba)
Oktobra 2012 je Odbor izdal spremembo k MSRP 10, ki vključuje izjemo od uskupinjevanja odvisnih družb za investicijske družbe (angl. »investment entites«), in sicer tako, da omogoča investicijskim družbam, da svoje

odvisne družbe pripoznavajo in merijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida skladno z MSRP 9 Finančni inštrumenti. Sprememba standarda določa tri elemente definicije investicijske družbe in štiri tipične lastnosti investicijske družbe, ki morajo biti izpolnjeni, da se lahko družba obravnava kot investicijska družba in uporabi izjemo od uskupinjevanja. Kljub temu pa obstaja izjema, ki določa, da mora investicijska družba uskupiniti odvisno družbo, v kolikor odvisna družba opravlja investicijsko dejavnost (kot npr. upravljanje z naložbami) za investicijsko družbo ali druge družbe. Začetek uporabe spremembe standarda je obvezen za letna obdobja z začetkom na ali po 1.1.2014.

MSRP 12 – Razkrivanje deležev v drugih družbah: Investicijske družbe (sprememba)
Zaradi spremembe MSRP 10 je Odbor izdal spremembo tudi za MSRP 12 v delu, ki se nanaša na dodatna razkritja za investicijske družbe. Začetek uporabe spremembe standarda je obvezen za letna obdobja z začetkom na ali po 1.1.2014.

MRS 27 – Ločeni računovodski izkazi: Investicijske družbe (sprememba)
Zaradi spremembe MSRP 10 je Odbor izdal spremembo tudi za MRS 27 v delu, ki se nanaša na pripoznavanje, merjenje in razkrivanje odvisnih družb investicijske družbe v ločenih računovodskih izkazih. Začetek uporabe spremembe standarda je obvezen za letna obdobja z začetkom na ali po 1.1.2014.

Navodila ob prehodu (Spremembe MSRP 10, MSRP 11 in MSRP 12)
Navodila veljajo za letna obdobja z začetkom 1.1.2013 ali kasneje. Odbor je objavil spremembe standardov MSRP 10 Skupinski računovodski izkazi, MSRP 11 Skupni dogovori in MSRP 12 Razkrivanje deležev v drugih družbah. Spremembe vplivajo na navodila ob prehodu na navedene MSRP in omogočajo dodatno oprostitev od zahteve, da morajo podjetja določila standardov v popolnosti uporabiti za nazaj. MSRP 10 določa za datum prve uporabe "začetek letnega obdobja, v katerem podjetje prvič uporabi MSRP 10". Oceno, ali obstaja nadzor, mora podjetje narediti na "datum prve uporabe" in ne na prvi dan primerjalnega obdobja. Če se ocena nadzora po MSRP 10 razlikuje od ocene po MRS 27/SOP 12, mora družba narediti ustrezne popravke za nazaj. Če pa je ocena nadzora v obeh primerih enaka, popravki za nazaj niso potrebni. Kadar družba predstavlja več kot eno primerjalno obdobje, standard predvideva dodatno oprostitev, tako da mora družba narediti ustrezne popravke za nazaj le za eno obdobje. Za namen oprostitve ob prehodu na MSRP je Odbor objavil tudi spremembe MSRP 11 Skupni dogovori in MSRP 12 Razkrivanje deležev v drugih družbah.

Družba / Skupina pregleduje vpliv še neobveznih standardov in pojasnil in v tem trenutku še ni ocenila vpliva novih zahtev. Družba / Skupina bo uporabila nove standarde in pojasnila v skladu z zahtevami le-teh v primeru, da jih EU sprejme.

Izboljšave MSRP

Maja 2012 je Odbor objavil in izdal sklop sprememb k nekaterim obstoječim standardom. Začetek uporabe sprememb je za letna obdobja z začetkom 1.1.2013 ali kasneje, vendar jih EU še ni sprejela.

MSRP 1 – Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja: Ponovna uporaba MSRP 1
Sprememba standarda določa, da družba lahko izbira med ponovno uporabo MSRP 1 ali pa med uporabo MRS 8 (s popravkom preteklih računovodskih obdobij), ko je v preteklosti prenehala z uporabo MSRP in se odloči, ali je primorana, zopet uporabiti MSRP.

MSRP 1 – Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja: Stroški izposojanja
Sprememba standarda omogoča družbi, da ob prehodu na MSRP obdrži oziroma prenese naprej predhodno usredstvene stroške izposojanja v skladu z uporabljenimi računovodskimi standardi. Po prehodu na MSRP pa mora družba stroške izposojanja obravnavati v skladu z MRS 23 Stroški izposojanja.

MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov: Pojasnilo zahteve razkritja primerjalnih informacij
Izboljšava pojasnjuje razliko med prostovoljnim razkritjem dodatnih primerjalnih informacij in najmanjšim obsegom primerjalnih informacij, ki jih standard zahteva (običajno so to primerjalne informacije preteklega obdobja). Ko se družba odloči, da prostovoljno razkrije dodatne primerjalne informacije, mora te dodatne primerjalne informacije razkriti tudi v pojasnilih k računovodskim izkazom.
Sprememba pa prav tako zahteva, da družba pripravi tretjo (otvoritveno) bilanco stanja, ko (a) spremeni računovodsko usmeritev ali (b) opravi prerazvrstitve postavk ali spremeni zneske za nazaj, ki imajo pomemben vpliv na računovodske izkaze. V takem primeru pa družbi ni potrebno razkriti vseh primerjalnih informacij iz otvoritvene bilance tudi v pojasnilih k računovodskim izkazom.

MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva: Razvrstitev opreme za vzdrževanje
Sprememba pojasnjuje, kdaj pomembni rezervni deli in oprema za vzdrževanje izpolnjujejo definicijo opredmetenega osnovnega sredstva in ne zalog.

MRS 32 – Finančni inštrumenti: Predstavljanje: Davčni vpliv delitve lastnikom kapitalskih inštrumentov
Izboljšava pojasnjuje, da se davek iz naslova delitve lastnikom kapitalskih inštrumentov obravnava v skladu z MRS 12 Davek iz dobička.

MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje: Medletno računovodsko poročanje in poročanje po odsekih za sredstva in obveznosti
Izboljšava usklajuje razkritja glede vsote sredstev in obveznosti v medletnih računovodskih izkazih ter zagotavlja doslednost medletnih razkritij z letnimi v skladu z MSRP 8 Poročanje po odsekih.

Družba / Skupina pregleduje vpliv izboljšav obstoječih standardov in pojasnil in v tem trenutku še ni ocenila vpliva novih zahtev. Družba / Skupina bo uporabila izboljšave obstoječih standardov in pojasnil v skladu z zahtevami le-teh v primeru, da jih EU sprejme.

XI.2 DODATNA RAZKRITJA K POSTAVKAM BILANCE STANJA IN IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

Razkritja, ki jih je podjetje po Zakonu o gospodarskih družbah in Mednarodnih standardih računovodskega poročanja dolžno vključiti v svoje letno poročilo, se nahajajo v posameznih poglavjih in pri postavkah, na katera se nanašajo.

XI.3 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU IZDELAVE BILANCE STANJA

Po dnevu bilance stanja niso nastale takšne okoliščine ali nastopili dogodki, ki bi vplivali na izdelavo računovodskih izkazov za poslovno leto 2012.

XI.4 POROČANJE PO ODSEKIH

1. OBMOČNI ODSEKI

Skupina ima oz. je imela razširjeno svoje poslovanje na dveh glavnih geografskih območjih. Glavno območje poslovanja Skupine je Slovenija. Skupina posluje še v državah jugovzhodne Evrope (države izven EU).

Naslednja tabela prikazuje prihodke, podatke o dobičkih, o sredstvih in določenih obveznostih kot se le ti razdeljujejo po območjih.

Tabela 6: Območni odseki v EUR

Leto končano 31.12.2012	Slovenija	Države izven EU	Skupaj
Prihodki odseka v 2012	11.407.301	3.091.105	14.498.405
Drugi podatki po segmentih			
Sredstva po odsekih	254.807.698	2.039.138	256.846.836
Vlaganja:			
Opredmetena osnovna sredstva	93.452	497.434	590.886
Neopredmetena osnovna sredstva	622.482	115.028	737.510
Skupaj vlaganja:	715.934	612.462	1.328.396

* pred uskupinjevalnimi izločitvami

Leto končano 31.12.2011	*Slovenija*	*Države izven EU*	*Skupaj*
Prihodki odseka v 2011	10.548.016	2.744.785	13.292.801
Drugi podatki po segmentih			
Sredstva po odsekih	258.041.647	1.800.414	259.842.061
Vlaganja:			
Opredmetena osnovna sredstva	73.348	509.156	582.504
Neopredmetena osnovna sredstva	653.761	101.419	755.180
Skupaj vlaganja:	727.109	610.575	1.337.684

Prihodki po odsekih za Slovenijo predstavljajo prihodke Prve Osebne zavarovalnice d.d., družbe Skupina Prva ter Prva zavarovalno zastopniške družbe. Zneski po odsekih za države izven EU obsegajo odvisne družbe na Kosovo, Makedonija in Srbija. Zneski v tabeli ne vsebujejo konsolidacijskih knjižb.

2. PODROČNI ODSEKI

Glavne dejavnosti Skupine oziroma področni odseki so naslednji:
- premoženjska zavarovanja,
- življenjska zavarovanja,
- Ostalo

Tabela 6: Področni odseki v EUR

Leto končano 31.12.2012	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Ostalo	Skupaj
Prihodki odseka	428.795	13.896.733	172.877	14.498.405
Čisti poslovni izid poslovnega leta	252.063	3.291.310	-512.715	3.030.658
Skupaj sredstva	3.271.054	247.385.455	6.190.326	256.846.836

*** pred uskupinjevalnimi izločitvami**

Leto končano 31.12.2011	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Ostalo	Skupaj
Prihodki odseka	420.721	13.322.562	969.625	**14.712.908**
Čisti poslovni izid poslovnega leta	190.188	3.786.321	-254.334	**3.722.175**
Skupaj sredstva	3.165.532	246.486.591	10.189.938	**259.842.061**

Premoženjska zavarovanja predstavljajo zneske iz naslova Prva osebna zavarovalnica, Ostalo predstavljajo zneski družbe Skupina Prva ter ostalo na Življenjskem zavarovanju. Zneski v tabeli ne vsebujejo konsolidacijskih knjižb.

XI.5 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

1. PRIHODKI OD POSLOVANJA

Na Družbi se prihodki od poslovanja nanašajo izključno na storitve, ki jih družba zaračunava odvisnim družbam za opravljene storitve. Ti prihodki so v konsolidiranih prihodkih izvzeti.

Prihodki Skupine so sestavljeni iz :
- Čistih prihodkov iz zavarovalnih premij
- Drugih zavarovalnih prihodkov

1.1. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

Tabela 7: Čisti prihodki od zavarovalnih premij

	Prva Group		Skupina	
v EUR	**leto 2012**	leto 2011	**leto 2012**	leto 2011
Obračunane kosmate zavarovalne premije	0	0	6.563.276	3.928.816
Pozavarovalni delež v kosmati zavarovalni premiji	0	0	-436.570	-272.442
Sprememba kosmate prenosne premije	0	0	-31.616	-4.213
Skupaj	**0**	**0**	**6.095.090**	**3.652.161**

1.2. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI

Drugi zavarovalni prihodki so sestavljeni iz:
- vstopnih stroškov,
- upravljavske provizije,
- izstopnih stroškov,
- drugih storitev.

Tabela 8: Prihodki od provizij

	Prva Group		Skupina	
v EUR	**leto 2012**	leto 2011	**leto 2012**	leto 2011
Vstopna provizija	0	0	1.911.975	2.014.507
Upravljavska provizija	0	0	4.544.931	4.252.496
Izstopna provizija	0	0	341.026	132.142
Prihodki iz poslovanja	254.234	348.313	43.556	426.754
Skupaj	**254.234**	**348.313**	**6.841.488**	**6.825.899**

Pretežni del drugih zavarovalnih prihodkov predstavljajo vstopne in upravljavske provizije iz naslova dodatnega pokojninskega zavarovanja.

Skupina je upravičena do povračila vstopnih stroškov od vplačane premije, ki je ob koncu leta znašala največ 2,95% (2011: 2,95%) od vplačane premije.

Skupina si za vodenje in upravljanje vseh kritnih skladov zaračunava upravljavsko provizijo v višini od 1,2 do 1,5% (2011: od 1,2 do 1,5%) na letni ravni.

Izvajalec pokojninskega načrta je ob prenehanju prostovoljnega dodatnega zavarovanja po pokojninskem načrtu upravičen do povračila izstopnih stroškov, ki znašajo 1% (2011: 1%)odkupne vrednosti ob prenehanju zavarovanja.

2. PRIHODKI IN ODHODKI OD OBRESTI

V postavki prihodki od obresti so vključene večinoma obresti od danih depozitov in obresti naložb v letu 2012.

2.1 PRIHODKI OD OBRESTI

Tabela 9: Prihodki od obresti

	Prva Group		Skupina	
v EUR	**leto 2012**	**leto 2011**	**leto 2012**	**leto 2011**
Od naložb	126.552	175.858	1.295.181	1.137.855
1. Vrednotene do dospelosti	14.317	5.868	881.129	902.110
2. Razpoložljivih za prodajo	112.236	169.990	410.619	233.457
3. Izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	0	3.434	2.288
Od danih posojil in depozitov	212.767	360.119	123.863	566.357
Ostalo	0	0	20.495	26.858
Skupaj prihodki od obresti	**339.320**	**535.977**	**1.439.539**	**1.731.070**

2.2 ODHODKI OD OBRESTI

Tabela 10: Odhodki od obresti

	Prva Group		Skupina	
v EUR	**leto 2012**	**leto 2011**	**leto 2012**	**leto 2011**
Ostali obrestni odhodki	-3.485	0	-1.390	196.104
Skupaj	**-3.485**	**0**	**-1.390**	**196.104**

3. PRIHODKI OD DIVIDEND

Tabela 11: Prihodki od dividend

	Prva Group		Skupina	
v EUR	leto 2012	leto 2011	leto 2012	leto 2011
Prihodki od dividend				
od naložb, razpoložljivih za prodajo	1.567.007	1.390.245	13.254	229.045
Skupaj	**1.567.007**	**1.390.245**	**13.254**	**229.045**

4. NETO DOBIČKI/IZGUBE IZ NALOŽB

Oslabitev naložb pri Prvi Group izhajajo iz oslabitve naložb v delnice Nove Banke Bjelina.

Tabela 102: Neto dobički/izgube iz naložb

	Prva Group		Skupina	
v EUR	leto 2012	leto 2011	leto 2012	leto 2011
Neto dobički pri naložbah vrednotenih po pošteni vrednosti izkazani skozi IPI	0	35.300	47.331	-8.491
Neto dobički/izgube iz prodaj VP razpoložljivih za prodajo	-36.526	85.400	-121.174	76.557
Oslabitev naložb	-347.611	-788.516	-370.887	-1.088.598
Neto tečajne razlike	0	114	63.205	-44.493
Skupaj	**-384.137**	**-667.702**	**-381.526**	**-1.065.025**

5. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE IN SPREMEMBA ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ

5.1 ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Tabela 113: Čisti odhodki za škode

	Prva Group		Skupina	
v EUR	leto 2012	leto 2011	leto 2012	leto 2011
Obračunani kosmati zneski škod	0	0	-994.536	-366.244
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	0	0	7.646	96.700
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	0	0	-96.134	-257.228
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del	0	0	46.741	215.195
Skupaj	0	0	-1.036.283	-311.577

5.2 SPREMEMBA ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ

Tabela 14: Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij

	Prva Group		Skupina	
v EUR	leto 2012	leto 2011	leto 2012	leto 2011
Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	0	0		
- Kritni sklad življenjskih zavarovanj	0	0	-2.589.040	-1.827.806
- Kritni sklad naložbenega tveganja	0	0	-371.965	-202.330
- Kritni sklad zdravstvenih zavarovanj	0	0	-5.408	-4.073
Skupaj	0	0	**-2.966.413**	**-2.034.209**

6. STROŠKI PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ

Med stroške pridobivanja zavarovanj so šteti stroški provizij posrednikov in stroški marketinških akcij, ki so neposredno povezani s pridobivanjem zavarovanj. Stroški provizij posrednikov se nanašajo na provizijo, ki je plačana zunanjim sodelavcem in agencijam kot nagrada za uspešno zbiranje zavarovancev. V prikazani postavki so zajete tudi spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj.

Tabela 15: Stroški pridobivanja zavarovanj

	Prva Group		Skupina	
V EUR	leto 2012	leto 2011	leto 2012	leto 2011
Stroški posredniških provizij	0	0	-1.903.311	-1.337.978
Stroški marketinških akcij	0	0	-164.428	-143.927
Skupaj	**0**	**0**	**-2.067.739**	**-1.481.905**

7. STROŠKI DELA

V stroške dela za leto 2012 so vključeni stroški plač, regres, nadomestilo za prehrano in prevoz na delo, prispevki delodajalca na izplačane plače in izplačila dodatnega pokojninskega zavarovanja.

V družbi Prva Group je bilo konec leta 2012 zaposlenih 1,1 oseb (2011:1,1), medtem ko sta bili v skupini konec leta 2012 zaposlene 103 osebe (2011: 90).

Tabela 16: Stroški dela

	Prva Group		Skupina	
v EUR	leto 2012	leto 2011	leto 2012	leto 2011
Plače zaposlenih	-53.829	-116.006	-2.118.476	-1.981.968
Regres	-458	-2.525	-47.771	-42.644
Nadomestila za prehrano med delom in prevoz na delo	-580	-976	-97.312	-90.866
Prispevki in davki delodajalca na izplačane plače	-8.409	-19.598	-333.649	-209.276
- *pokojninska zavarovanja*	-4.466	-10.409	-155.819	-125.291
- *socialna zavarovanja*	-3.943	-9.189	-177.830	-83.984
Plačilo delavcem za dodatno pokojninsko zavarovanje	-375	-5.033	-76.995	-53.624
Drugi stroški dela	0	0	-7.755	-18.515
Skupaj	**-63.651**	**-144.138**	**-2.681.958**	**-2.396.892**

8. DRUGI PRIHODKI

V znesku drugih prihodkov največji del predstavljajo prihodki od provizije za pridobivanje zavarovanj.

9. OSTALI STROŠKI

Ostali stroški zajemajo stroške storitev fizičnih oseb, obratovalne materialne stroške, obratovalne stroške storitev, stroške za marketing, stroške nadzornega organa, stroške najemnin, odložene obveznosti do zaposlenih in druge stroške.

Tabela 17: Ostali stroški

	Prva Group		Skupina	
v EUR	leto 2012	leto 2011	leto 2012	leto 2011
Povračila stroškov v zvezi z delom	3.938	3.778	138.385	99.630
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	27.879	84.108	335.254	255.274
Stroški najemnin	12.303	16.102	425.701	436.143
Stroški ostalih storitev	68.580	82.364	487.619	448.569
Drugi stroški	24.518	39.819	575.095	655.484
Skupaj	**137.217**	**226.171**	**1.962.053**	**1.895.100**

Tabela 18: Stroški revizijskih storitev

Podatki o zneskih, porabljenih za revizorja (v EUR)	Prva Group		Skupina	
	leto 2012	leto 2011	leto 2012	leto 2011
Revidiranje letnega poročila	18.805	13.325	54.565	65.596
Druge nerevizijske storitve	0	0	0	0
Druge storitve revidiranja	0	0	0	11.500
Storitve davčnega svetovanja	0	0	0	0
Skupaj	**18.805**	**13.325**	**54.565**	**77.096**

10. ODLOŽENI IN TEKOČI DAVKI

Tabela 19: Odloženi davki Prve Group

	Bilanca stanja		Pripoznani preko izkaza vseobseg. donosa	Pripoznani v izkazu uspeha
V EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2012
Odložen davek od dobička	0	0	0	0
Prevrednotenje naložb do zapadlosti	0	0	0	0

Amortizacija OS	0	0	0	0
Oslabitev naložbe in terjatev	96.073	135.608	0	-39.535
Rezervacije za zaposlene	0	0	0	0
Iz neizrabljenih davčnih izgub	27.105	38.134	0	-11.029
Odložen davek od dobička - obveznosti	**0**	**0**	**0**	**0**
Prevrednotenje za prodajo razpoložljivih finančnih naložb na pošteno vrednost	127.784	203.280	-75.496	0
Celotne Terjatve (+) / Obveznosti (-) iz odloženega davka od dobička	250.962	377.022	-75.496	-50.564

Tabela 20: Odloženi davki Skupine

v EUR	**Bilanca stanja**		**Pripoznani direktno preko izkaza vseobsegajočega donosa**	**Pripoznani v izkazu uspeha**
	31.12.2012	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2012**
Odložen davek od dobička - terjatve				
Odložen davek od dobička	0	0		
Prevrednotenje naložb do zapadlosti	790	13.119		-12.329
Amortizacija OS	4.472	2.081		2.390
Oslabitev naložbe in terjatev	120.787	149.924		-28.997
Rezervacije za zaposlene	1.542	1.792		-250
Iz neizrabljenih davčnih izgub	302.155	356.133		-53.978
Odložen davek od dobička - obveznosti Prevrednotenje za prodajo razpoložljivih finančnih naložb na pošteno vrednost	128.561,00	209.466	-80.906	
Celotne Terjatve (+) / Obveznosti (-) iz odloženega davka od dobička	558.307	732.515	-80.906	-93.164

Odloženi davki so na dan bilance stanja 31.12.2012 preračunani po davčni stopnji po kateri družba pričakuje, da bo ta sredstva lahko realizirala, to je 15% (2011: 20%).

Učinek zmanjšanja davčne stopnje iz 20% na 15% znaša 94.255 EUR za družbo in 209.290 EUR za Skupino.

Tabela 21: Uskladitev davčnega in računovodskega dobička pomnoženega z davčno stopnjo v Slovenji

	Prva Group		**Skupina**	
V EUR	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**
Poslovni izid obračunskega obdobja pred davki	1.525.533	1.179.956	3.127.353	3.585.599
Davek na dobiček v Sloveniji 18% (2011- 20%)	274.596	235.991	562.923	717.120
Neto povečanje / zmanjšanje davčne osnove	-351.391	-277.145	-670.296	-810.792
Davčno nepriznani odhodki	78.818	50.763	174.053	91.442
Davčne olajšave	2.023	9.609		
Odbitek tujega davka	0	0		
Odloženi davek	**0**	**0**	**-93.164**	**147.409**
Davek od dobička	0	0	-3.530	-2.230
Skupaj davek	**0**	**0**	**-96.694**	**145.179**
Efektivna davčna stopnja	**0%**	**0%**	**3,48%**	**4,05%**

Družba/Skupina je v letošnjem obračunala tekoči davek na osnovi velajvne davčne stopnje 18% (2011: 20%), ki se bo zmanjševala linearno do 15% v letu 2015.

11. ČISTI DOBIČEK NA DELNICO

Osnovni čisti dobiček na delnico je izračunan, če čisti dobiček obračunskega obdobja, ki pripada navadnim delničarjem, delimo s tehtanim povprečnim številom v obračunskem obdobju uveljavljajočih se navadnih delnic. Tehtano povprečno število uveljavljajočih se navadnih delnic se izračuna iz podatkov o številu uveljavljajočih se navadnih delnic ob upoštevanju morebitnih odkupov in prodaj znotraj obdobja ter upoštevani čas, v katerem so bile delnice udeležene pri ustvarjanju dobička. Popravljeni čisti dobiček na delnico upošteva tudi vse potencialne navadne delnice. Družba nima potencialnih navadnih delnic.

Tabela 22: Čisti dobiček na delnico

	Skupina	
	2012	**2011**
Čisti poslovni izid, ki pripada družbi / skupini	2.198.020	3.064.972
Zmanjšanje za dividende imetnikom prednostnih delnic	-1.802	-1.700
Čisti poslovni izid, ki pripada imetnikom navadnih delnic matičnega podjetja (v EUR)	2.196.218	3.063.288
Tehtano povprečno število navadnih delnic za osnovni čisti dobiček na delnico	274.950	259.411
Čisti dobiček na navadno delnico (v EUR)	7,98	11,81

XI.6 Pojasnila k bilanci stanja

12. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Tabela 23: Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2012

		Prva Group		Skupina
V EUR	Oprema	**SKUPAJ**	Zgradba in oprema	**SKUPAJ**
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 31.12.2011	173.951	173.951	1.328.137	1.328.137
Povečanja	985	985	92.720	92.720
Odtujitve	-7.656	-7.656	-11.319	-11.319
Stanje 31.12.2012	167.281	167.281	1.409.538	1.409.538
POPRAVEK VREDNOSTI			0	0
Stanje 31.12.2011	132.310	132.310	745.633	745.633
Amortizacija v 2012	11.482	11.482	76.818	76.818
Odtujitve	-7.657	-7.657	-3.799	-3.799
Stanje 31.12.2012	136.136	136.136	818.652	818.652
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje 31.12.2011	41.641	41.641	582.504	582.504
Stanje 31.12.2012	31.145	**31.145**	590.886	**590.886**

Družba nima kot jamstvo za dolgove zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev. Družba v Makedoniji ima zastavljene poslovne prostore, za dano posojilo s strani manjšinskega delničarja za dobo 5 let.

Tabela 24: Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2011

	Prva Group		Skupina
V EUR	Oprema	SKUPAJ	Zgradba in oprema	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 31.12.2010	173.726	173.726	1.267.706	1.267.706
Povečanja	225	225	51.944	51.944
Odtujitve	0	0	8.487	8.487
Stanje 31.12.2011	173.951	173.951	1.328.137	1.328.137
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 31.12.2010	101.143	101.143	635.622	635.622
Amortizacija v 2011	31.166	31.166	101.692	101.692
Odtujitve	0	0	8.319	8.319
Stanje 31.12.2011	132.310	132.310	745.633	745.633
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje 31.12.2010	72.583	72.584	632.084	**632.084**
Stanje 31.12.2011	41.641	**41.641**	**582.504**	**582.504**

13. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

Tabela 25: Gibanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev v 2012

	Prva Group				Skupina			
V EUR	Računalniški programi	Investicije v teku	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	SKUPAJ	Računalniški programi	Investicije v teku	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST								
Stanje 31.12.2011	178.858	0	0	178.858	1.318.179	17.515	175.439	1.511.133
Povečanja	0	0	0	0	113.168	56.620	145.578	315.366
Prenosi	0	0	0	0	0	6.840	118687	125.527
Odtujitve	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2012	178.858	0	0	178.858	1.431.347	67.295	202.330	1.700.972
POPRAVEK VREDNOSTI								
Stanje 31.12.2011	52.450	0	0	52.450	755.953	0	0	755.953
Amortizacija v 2012	35.056	0	0	35.056	207.509	0	0	207.509
Zmanjšanja	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2012	87.506	0	0	87.506	963.462	0	0	963.462
NEODPISANA VREDNOST								
Stanje 31.12.2011	126.408	0	0	126.408	562.226	17.515	175.439	755.180
Stanje 31.12.2012	91.352	0	0	91.352	494.039	41.140	202.330	737.510

Tabela 26: Gibanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev v 2011

	Prva Group				Skupina			
V EUR	Računalniški programi	Investicije v teku	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	SKUPAJ	Računalniški programi	Investicije v teku	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST								
Stanje 31.12.2010	162.538	0	0	162.538	1.038.502	28.915	134.972	1.202.389
Povečanja	0	16.320	0	16.320	52.603	245.320	40.467	338.390
Prenosi	16.320	-16.320	0	0	256.720	-256.720	0	0
Odtujitve	0	0	0	0	0	0	0	0
Tečajna razlika	0	0	0	0	-29.646	0	0	-29.646
Stanje 31.12.2011	178.858	0	0	178.858	1.318.179	17.515	175.439	1.511.133
POPRAVEK VREDNOSTI								
Stanje 31.12.2010	18.482	0	0	18.482	570.616	0	0	570.616
Amortizacija v 2011	33.968	0	0	33.968	192.635	0	0	192.635
Zmanjšanja	0	0	0	0	0	0	0	0
Tečajna razlika	0	0	0	0	-7.298	0	0	-7.298
Stanje 31.12.2011	52.450	0	0	52.450	755.953	0	0	755.953
NEODPISANA VREDNOST								
Stanje 31.12.2010	144.056	0	0	144.056	467.886	28.915	134.972	631.773
Stanje 31.12.2011	126.408	0	0	126.408	562.226	17.515	175.439	755.180

14. DELEŽI V ODVISNIH IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

14.1 DELEŽI V ODVISNIH DRUŽBAH

Tabela 28: Deleži v odvisnih družbah

v EUR

	Prva Group			
	lastništvo	31.12.2012	31.12.2011	sprememba v letu
Prva osebna zavarovalnica d.d.	100,00%	12.730.000	9.130.000	Dokapitalizacija z vplačilom kapitala
KB Prvo penzisko društvo AD Skopje	51,00%	918.272	918.272	
Fondi Slloveno- Kosovar I Pensioneve Sh.A Pristhine Kosovo	67,40%	511.985	511.985	
DDOR GARANT Beograd	60,00%	2.520.550	2.520.550	
PRVA zavarovalniško zastopniška družba, d.o.o.	100,00%	64.300	64.300	
Skupaj		**16.745.108**	**13.145.108**	

Deleži v odvisnih družbah predstavljajo naložbe Prve Group v družbe: Prva osebna zavarovalnica d.d., KB Prvo penzisko društvo AD, Skopje, Fondi Slloveno-Kosovar I Pensioneve sh.A Pristhine Kosovo, DDOR GARANT Beograd, PRVA zavarovalniško zastopniška družba, d.o.o.. Navedene družbe skupaj s Prvo Group d.d. sestavljajo Skupino.

V letu 2012 je hčerinska družba Prva osebna zavarovalnica d.d. izvedla povečanje osnovnega kapitala z vplačilom kapitala s strani edinega družbenika v znesku 2.600.000 EUR. Kapital je bil v celoti vplačan, v sodni register pa je bilo povečanje vpisano dne 20.6.2012. Na 31.12.2012 je tako naložba v navedeno družbo znašala 12.730.000 EUR.

Prva Group je imela v lasti tudi 49% v družbi NLB Penzija AG. Ta družba je bila tako pridružena družba in se je obračunavala v skupinskih izkazih po kapitalski metodi. Na 31.12.2012 navedena družba ni izkazan v

računvodskih izkazih Prve Group, saj je bila s sklepom skupščine družbenikov z dne 7.8.2012 likvidirana. Prva Group tako na 31.12.2012 v svojih računovodskih izkazih izkazuje terjatev za vračilo ustanovnega kapitala v znesku 122.500 EUR. Navedena terjatev je bila v celoti poplačana v januarju 2013, ter v bilanci stanja na dan 31.12.2012 izkazana kot terjatev.

Glasovalne pravice v odvisnih družbah so enake lastniškemu deležu.

14.2 DELEŽI V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

Tabela 28: Gibanje vrednosti naložbe v pridruženo družbo NLB Pensia AG v Skupini

V EUR	2012	2011
Knjigovodska vrednost na dan 1.1.	122.500	122.500
Dobički/Izgube	0	0
Nabava		
Prodaja	-122.500	
Učinki kapitalske metode, ki se ne odražajo v PI		
Knjigovodska vrednost na dan 31.12.	0	122.500

15. SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Tabela 29: Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

	Prva Group		Skupina	
V EUR	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	769.552	385.382
Skupaj	**0**	**0**	769.552	385.382

16. NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE

Naložbe v vrednostne papirje predstavljajo naložbe v delnice in obveznice.

Tabela 30: Naložbe v vrednostne papirje

	Prva Group		Skupina	
V EUR	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Naložbe v VP, vrednotene do dospelosti	492.847	492.142	17.371.675	15.759.799
Naložbe v VP, razpoložljive za prodajo	2.207.855	3.374.460	6.453.979	5.818.415
Naložbe v VP izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	0	425.065	365.308
Skupaj	**2.700.702**	**3.866.603**	**24.250.720**	**21.943.522**

Tabela 31: Struktura papirjev glede na obliko obrestne mere

	Prva Group		Skupina	
V EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Naložbe v VP, vrednotene do dospelosti:	492.847	492.142	17.371.675	15.759.799
- dolžniški VP fiksna obrestna mera	0	0	14.822.166	13.205.381
- dolžniški VP variabilna obrestna mera	492.847	492.142	2.549.509	2.554.418
Naložbe v VP, razpoložljive za prodajo	2.207.855	3.374.460	6.453.979	5.818.415
- dolžniški VP fiksna obrestna mera	1.128.376	2.064.492	4.547.468	3.888.769
- dolžniški VP variabilna obrestna mera	96.902	116.049	96.902	116.049
- lastniški VP	982.577	1.193.919	1.809.609	1.813.597
Naložbe v VP izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	0	425.065	365.308
- dolžniški VP fiksna obrestna mera	0	0	425.065	365.308
- dolžniški VP variabilna obrestna mera	0	0	0	0
- lastniški VP	0	0	0	0
Skupaj	**2.700.702**	**3.866.603**	24.250.720	21.943.522

Efektivna obrestna mera pri vrednostnih papirjih znaša od 1,82% do 8,64% (2011: od 3% do 10%).

16.1 NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE, VREDNOTENE DO DOSPELOSTI

Tabela 32: Naložbe v vrednostne papirje, vrednotene do dospelosti

	Prva Group		Skupina	
V EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Naložbe, ki kotirajo na organiziranem trgu	492.847	492.142	15.802.174	15.759.799
Naložbe, ki ne kotirajo na organiziranem trgu	0	0	1.569.501	0
Skupaj	**492.847**	**492.142**	**17.371.675**	**15.759.799**

Nekotirajoči vrednostni papirji do zapadlosti predstavljajo državni VP Republike Makedonije.

16.2 NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE, RAZPOLOŽLJIVE ZA PRODAJO

Tabela 33: Naložbe v vrednostne papirje, razpoložljive za prodajo

	Prva Group		Skupina	
V EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Naložbe, ki kotirajo na organiziranem trgu	2.122.480	3.289.085	6.040.524	5.733.040
Naložbe, ki ne kotirajo na organiziranem trgu	85.375	85.375	413.455	85.375
Skupaj	**2.207.855**	**3.374.460**	**6.453.979**	**5.818.415**

Naložbe, s katerim se trguje na organiziranem trgu, so vrednotene na podlagi tržnih cen. Naložbe, ki ne kotirajo na organiziranem trgu, so vrednotene na podlagi upoštevanja modelov vrednotenj, pri katerih so upoštevane spremenljivke, ki so pridobljene na podlagi javno dostopnih tržnih podatkov.

16.3 NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE IZMERJENE PO POŠTENI VREDNOSTI PREK POSLOVNEGA IZIDA

Tabela 34: Naložbe v vrednostne papirje izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

	Prva Group		Skupina	
V EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Naložbe, ki kotirajo na organiziranem trgu	0	0	425.065	365.308
Naložbe, ki ne kotirajo na organiziranem trgu	0	0	0	0
Skupaj	**0**	**0**	425.065	365.308

Naložbe s katerim se trguje na organiziranem trgu so vrednotene na podlagi tržnih cen.

NALOŽBE PO HIERARHIJI DOLOČANJA POŠTENE VREDNOSTI

Skladno z MSRP 7.27 je potrebno za finančna sredstva in obveznosti, ki so merjena po pošteni vrednosti razkriti hierarhijo (raven) določanja poštene vrednosti.

Prva raven predstavlja sredstva in obveznosti, katerih poštena vrednost je določena na podlagi objavljenih kotacij na aktivnem finančnem trgu.

V drugo raven so uvrščena sredstva in obveznosti, katerih poštena vrednost je določena na podlagi tehnik vrednotenja, pri katerih so vhodni parametri in predpostavke modelov vrednotenja, pridobljeni in podprti s podatki na delujočen finančnem trgu. V to skupino so uvrščeni predvsem vrednostni papirji, ki jih družba vrednoti na podlagi kotacij, ki jih posreduje izdajatelj ali upravljalec navedene naložbe.

V tretjo raven sodijo sredstva in obveznosti, katerih poštena vrednost se določa na podlagi tehnik vrednotenja, pri čemer pa vhodni parametri in predpostavke vrednotenja niso podprte s podatki na delujočem finančnem trgu.

Tabela 35: Naložbe v vrednostne papirje glede na raven določanja poštene vrednosti za družbo Prva Group

V EUR

31.12.2012	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Naložbe v VP izmerjene vrednotene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	0	0	**0**
Naložbe v VP razpoložljive za prodajo	2.122.480	0	0	**2.122.480**
Skupaj	2.122.480	0	0	**2.122.480**

31.12.2011	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Naložbe v VP izmerjene vrednotene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	0	0	**0**
Naložbe v VP razpoložljive za prodajo	3.289.085	0	0	**3.289.085**
Skupaj	3.289.085	**0**	**0**	**3.289.085**

V letu 2012 ni bilo prenosov iz ravni 1 v raven 2.

Družba ima v portfelju finančnih naložb tudi naložbe vrednotene po nabavni vrednosti v višini 85.375 EUR (2011: 85.375 EUR). Družba letno preverja vrednost teh naložb, če izkazujejo potrebo po oslabitvi. V letu 2012 družba ni opravila slabitve teh naložb.

Skupina ima v portfelju finančnih naložb tudi naložbe vrednotene po nabavni vrednosti v višini 413.455 EUR (2011: 85.375 EUR). Skupina letno preverja vrednost teh naložb, če izkazujejo potrebo po oslabitvi. V letu 2012 Skupina ni opravila slabitve teh naložb.

Znesek za leto 2012: 2.122.480 in za leto 2011: 3.289.085 odstopa od tabele 27 (naložbe v vrednostne papirje, razpoložljive za prodajo) za znesek 85.375 EUR, kar predstavlja naložbe vrednotene po nabavni vrednosti.

Tabela 36: Naložbe v vrednostne papirje glede na raven določanja poštene vrednosti za Skupino

V EUR

31.12.2012	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Naložbe v VP izmerjene vrednotene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	425.065	0	0	425.065
Naložbe v VP razpoložljive za prodajo	6.453.979	0	0	6.453.979
Skupaj	**6.879.044**	**0**	**0**	**6.879.044**

31.12.2011	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Naložbe v VP izmerjene vrednotene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	365.308	0	0	365.308
Naložbe v VP razpoložljive za prodajo	5.733.040	0	0	5.733.040
Skupaj	**6.098.348**	**0**	**0**	**6.098.348**

V letu 2012 ni bilo prenosov iz ravni 1 v raven 2.

Tabela 37: Naložbe v vrednostne papirje glede na raven določanja poštene vrednosti – pokojninski skladi

V EUR

31.12.2012	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Naložbe v VP izmerjene vrednotene po pošteni vrednosti				
- lastniški vrednostni papirji	0	3.610.176	0	3.610.176
- dolžniški vrednostni papirji	4.470.433	1.469.925	0	5.940.358
Skupaj	**4.470.433**	**5.080.101**	**0**	**9.550.534**

31.12.2011	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Naložbe v VP izmerjene vrednotene po pošteni vrednosti				
- lastniški vrednostni papirji	0	3.652.662	0	3.652.662
- dolžniški vrednostni papirji	4.176.868	1.472.848	0	5.649.716
Skupaj	**4.176.868**	**5.125.510**	**0**	**9.302.378**

Zgornja tabela prikazuje naložbe, ki so del zneska finančnih pogodb vključenih v bilanco stanja Skupine.

V letu 2012 ni bilo prenosov naložb iz ravni 1 v raven 2.

Pokojninski skladi imajo v portfelju finančnih naložb tudi naložbe vrednotene po nabavni vrednosti v višini 2.852.911 EUR (2011: 2.365.527 EUR). Zavarovalnica letno preverja vrednost teh naložb, če izkazujejo potrebo po oslabitvi. V letu 2012 družba ni opravila slabitve navedenih naložb. Struktura naložb pokojninskih skladov ter vrednost naložb vrednotenih po pošteni vrednosti se nahaja v razkritju številka 18.

17. DRUGE TERJATVE IN KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Tabela 38: Druge terjatve in kratkoročne aktivne časovne razmejitve

	Prva Group		Skupina	
V EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	117.868	68.689
Kratkoročne terjatve do kupcev	12.500	15.534	163.187	34.858
Kratkoročno dani avansi	1.290	1.290		0
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	11.222		11.222
Terjatve za prodajo portfelja zavarovancev	0	0		0
Druge terjatve in sredstva	303.997	1.822.472	927.489	1.206.939
Razmejeni stroški in vračunani prihodki	1.572	3.997	165.652	342.428
Skupaj	**319.359**	**1.854.515**	**1.374.196**	**1.664.136**

18. SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB

Tabela 39: Sredstva iz finančnih pogodb

V EUR	31.12.2012	31.12.2011
Naložbe v vrednostne papirje	170.318.618	165.376.523
1. Vrednotene do dospelosti	157.915.173	153.708.619
2. Izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	12.403.445	11.667.904
2.1. Lastniški vrednostni papirji	6.463.087	6.018.189
2.2. Dolžniški vrednostni papirji	5.940.358	5.649.715
Dana posojila in depoziti	25.277.395	37.865.780
Naložbene nepremičnine	18.515.485	16.985.933
Denarna sredstva	4.774.611	1.689.930
Skupaj naložbe	**218.886.109**	**221.918.166**
Druge terjatve	**660.168**	**1.367.126**
Skupaj premoženje	**219.546.277**	**223.285.292**

Sredstva iz finančnih pogodb se nanašajo na Prvo osebno zavarovalnico d.d. Sredstva iz finančnih pogodb družb v tujini so prikazana izvenbilančno.

Tabela 41: Naložbe na računih pokojninskih zavarovancev

v EUR

		31.12.2012	31.12.2011
	Naložbe v VP, vrednotene do dospelosti	20.764.126	21.529.542
	Naložbe v VP, izmerjena po pošteni vrednosti	2.542.143	2.674.663
	Dana posojila in depoziti	2.590.805	8.437.602
	Nepremičnine	1.706.202	1.687.847
Kritni sklad 1	Denarna sredstva	573.400	251.914
	Naložbe v VP, vrednotene do dospelosti	32.809.435	30.009.701
	Naložbe v VP, izmerjena po pošteni vrednosti	2.465.548	2.277.795
	Dana posojila in depoziti	6.468.136	9.283.354
	Nepremičnine	4.073.824	3.607.648
Kritni sklad 2	Denarna sredstva	865.279	178.954
	Naložbe v VP, vrednotene do dospelosti	61.336.369	62.191.208
	Naložbe v VP, izmerjena po pošteni vrednosti	4.111.184	3.895.867
	Dana posojila in depoziti	8.548.631	10.041.579
	Nepremičnine	7.369.015	6.910.198
Kritni sklad 3	Denarna sredstva	1.932.183	728.848
	Naložbe v VP, vrednotene do dospelosti	43.005.243	39.978.168
	Naložbe v VP, izmerjena po pošteni vrednosti	3.284.570	2.819.579
	Dana posojila in depoziti	7.669.823	10.103.245
	Nepremičnine	5.366.444	4.780.240
Kritni sklad 4	Denarna sredstva	1.403.748	530.214
Skupaj		**218.886.109**	**221.918.166**

Naložbe kritnih skladov v depozite pri bankah in hranilnicah predstavljajo dolgoročne in kratkoročne depozite nominirane v evrih. Obrestne mere depozitov so fiksne in se gibljejo od 2,70% - 7,70% letno (2011: 3,00% - 9,00%)

Poleg tega del zneska predstavlja tudi naložba v podrejeni dolg z dolgoročno zapadlostjo in nominalno obrestno mero od 6,70% do 8,20% letno.

Naložbe v vrednostne papirje, vrednotene do dospelosti, predstavljajo obveznice Republike Slovenije, držav ES/OECD in tujine, podjetniške obveznice iz organiziranega trga Republike Slovenije in držav ES in EOCD ter tujine.

Naložbe v vrednostne papirje, izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, predstavljajo delnice, s katerimi se trguje na trgu vrednostnih papirjev, delnice, s katerimi se ne trguje na trgu vrednostnih papirjev, podjetniške obveznice iz organiziranega trga Republike Slovenije in držav ES in EOCD ter tujine.

Naložbe v nepremičnine predstavljajo naložbo v naložbeno nepremičnino, ki se vrednoti po modelu poštene vrednosti. Na 31.12.2012 je poštena vrednost nepremičnine znašala 18.515.485 EUR (2011: 16.985.933 EUR). Poštena vrednost je bila ocenjena na podlagi primerljive tržne cene in cene zadnje transakcije. V letu 2012 so skladi prejeli 1.054.008 EUR (2011: 863.403 EUR) najemnin.

Tabela 41: Naložbe na računih pokojninskih zavarovancev - gibanje

v EUR

	Sredstva zavarovancev
Stanje 31.12.2011	**221.918.166**
Povečanje	56.831.061
Prevrednotenje	-3.539.863
Zmanjšanje	-56.322.256
Stanje 31.12.2012	**218.886.109**

V EUR

	Sredstva zavarovancev
Stanje 31.12.2010	203.558.415
Povečanje	63.986.500
Prevrednotenje	-3.836.802
Zmanjšanje	-41.789.947
Stanje 31.12.2011	**221.918.166**

Tabela 43: Struktura papirjev glede na obliko obrestne mere na računih pokojninskih zavarovancev Prve osebne zavarovalnice

v EUR

	31.12.2012	31.12.2011
Dolžniški vrednostni papirji	163.855.531	159.358.334
- Fiksna obrestna mera	138.578.220	129.236.169
- Variabilna obrestna mera	25.277.311	30.122.165
Lastniški papirji	6.463.087	6.018.189
Skupaj	**170.318.618**	**165.376.523**

Efektivna obrestna mera vrednostnih papirjev na skladih znaša od 0,70 do 9,37% (2011: od 1,02 do 7,94%).

19. DANA POSOJILA IN DEPOZITI

Tabela 43: Dana posojila in depoziti

	Prva Group		Skupina	
V EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Dana posojila in depoziti	2.754.002	7.606.280	8.118.101	9.820.886
Skupaj	**2.754.002**	**7.606.280**	**8.118.101**	**9.820.886**

Dana posojila in depoziti Prve Group predstavljajo depozite pri bankah. Obrestna mera znaša pri novih depozitih povprečno 2-4% nominalno. Pri starih depozitih se obrestna mera giblje med 5 do 7%. Obrestne mere na vseh depozitih so fiksne.

Na družbi bodo vsi depoziti zapadli v letu 2013. Skupini v plačilo zapade v obdobju enega leta 64% depozitov, 36% depozitov bo zapadlo v obdobju od enega do petih let.

Vsi depoziti družbe so nominirani v evrih. V Skupini je 8,5% depozitov nominiranih v MKD, 6,5% v srbskih denarjih, vsi ostali depoziti so nominirani v evrih.

20. DENARNA SREDSTVA

Tabela 45: Denarna sredstva

	Prva Group		Skupina	
V EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Denarna sredstva v blagajni	0	0	188	29.884
Denarna sredstva na TRR (lokalna valuta)	14.804	5.608	53.863	49.607
Denarna sredstva na TRR (tuja valuta)	0	2.000	18.099	2.947
Depoziti do treh mesecev pri bankah	28.000	73.000	663.485	460.787
Skupaj	**42.804**	**80.608**	**735.635**	**543.225**

Depoziti do treh mesecev pri bankah se izkazujejo skupaj s pripadajočimi obrestmi, ki se obračunavajo skladno s pogodbenimi določili. Ta sredstva so namenjena za tekoče pokrivanje stroškov in tekoče plasmaje.

21. KAPITAL

Na dan 31.12.2012 znaša osnovni kapital 14.026.588 EUR, pri čemer 7.150.156 EUR izvira iz rednih delnic, razlika v višini 6.876.432 EUR pa iz prednostnih delnic.

Družba Prva Group, je v 2012 na podlagi sklepa o povečanju osnovnega kapitala družbe iz sredstev družbe, sprejetega na skupščini dne 01.06.2012, izvedla povečanje osnovnega kapitala družbe iz sredstev dužbe v znesku 857.516,00 EUR, tako da je po povečanju osnovni kapital znašal 15.149.636,00 EUR. Navedeno povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe se je izvedlo z izdajo novih delnic, in sicer tako, da se je osebi, ki je bila na dan 02.07.2012 lastnik delnic PPDN za vsako delnico PPDN izdalo 15.566/259.440 nove delnice z oznako PPDN in vsaki osebi, ki je bila na dan 02.07.2012 lastnik delnic PPDP za vsako delnico PPDG izdalo 10.812/180.200 nove delnice z oznako PPDP. Vpisi novo izdanih delnic so se v centralnem registru izvedli z dnem 03.07.2012.

Družba Prva Group, je v istem letu, po izvedenem povečanju osnovnega kapitala iz predhodnega odstavka, na podlagi sklepa o zmanjšanju osnovnega kapitala z zmanjšanjem nominalnega zneska delnic, sprejetega na isti skupščini družbe dne 01.06.2012, izvedla postopek zmanjšanja osnovnega kapitala. V izvedenem postopku zmanjšanja osnovnega kapitala je:

- družba dne 20.07.2012 prejela sklep Okrožnega sodišča v Ljubljani, s katerim je navedeno sodišče dne vpisalo, da se osnovni kapital družbe zmanjša za 1.123.048,00 EUR, tako da po zmanjšanju znaša 14.026.588,00 EUR,
- družba dne 03.08.2012 z objavo v Uradnem listu RS objavila vpis zmanjšanja osnovnega kapitala in upnike družbe opozorila na pravico, da lahko zahtevajo zavarovanje, če svoje terjatve v šestih mesecih po objavi sklepa prijavijo, če ne bi mogli biti poplačani,
- se je dne 23.08.2012 v centralnem registru izvedla zamenjava vrednostnih papirjev, in sicer se je vsaki osebi, ki je bila na dan 22.08.2012 lastnik navadnih imenskih delnic razreda A z oznako PPDN in nominalno vrednostjo delnice 28,00 EUR, namesto vsake delnice z oznako PPDN izdala nova navadna imenska delnic razreda A z oznako PPDS z nominalno vrednostjo delnice 26,00 EUR in vsaki osebi, ki je bila na dan 22.08.2012 lastnik prednostnih imenskih delnic razreda B z oznako PPDP in nominalno vrednostjo delnice 39,00 EUR, namesto vsake delnice z oznako PPDP, izdala nova prednostna imenska delnica razreda B z oznako PPDL z nominalno vrednostjo delnice 36,00 EUR.

Izplačila delničarjem iz naslova zmanjšanja osnovnega kapitala so bila izvedena po poteku zakonskega roka 6 mesecev od objave vpisa zmanjšanja osnovnega kapitala in potem ko je bilo upnikom, ki so se pravočasno javili, zagotovljeno poplačilo ali zavarovanje in sicer v februarju 2013.

Kapital Skupine predstavlja kapital Prve Group in kapital neobvladujočega deleža.

Tabela 45: Osnovni kapital

v EUR

	31.12.2012	31.12.2011
Odobreni osnovni kapital (navadne delnice po 26,00 EUR)	7.150.156	7.264.320
Odobreni osnovni kapital (prednostne delnice po 36,00 EUR)	6.876.432	7.027.800
Osnovni kapital (navadne delnice po 26,00 EUR)	7.150.156	7.264.320
Osnovni kapital (prednostne delnice po 36,00 EUR)	6.876.432	7.027.800
Skupaj osnovni kapital (delnice izdane in vplačane)	14.026.588	14.292.120

Tabela 47: Število izdanih in vplačanih delnic

	Navadne delnice		Prednostne delnice	
	2012	2011	2012	2011
Na dan 1. januar	259.440	244.755	180.200	170.000
Izdane	15.566	14.685	10.812	10.200
Na dan 31. december	275.006	259.440	191.012	180.200

Družba/Skupina nima lastnih delnic.

REZERVE

Kapitalske rezerve vključujejo vplačan presežek kapitala (vplačila nad najmanjšimi emisijskimi zneski delnic oziroma deležev) v višini 6.859.429 EUR (2011: 7.716.945 EUR) in se ne morejo deliti. Druge rezerve iz dobička znašajo 3.386 EUR (2011: 3.386 EUR).

Rezerve za tečajne razlike, ki izhajajo iz preračuna funkcijske valute v predstavitveno valuto, se pripoznajo neposredno v izkazu vseobsegajočega donosa do trenutka odprodaje odvisne družbe, ko se te tečajne razlike prenesejo v izkaz poslovnega izida. Te rezerve se ne delijo.

Nerazdeljeni dobički so nenamenski in se jih lahko nameni za izplačila dividend v naslednjih letih.

Tabela 47: Struktura in gibanje rezerv v letu 2012

V EUR

	Prva Group				Skupina			
	Kapitalske rezerve in druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Nerazdeljeni dobiček	Skupaj	Kapitalske rezerve in druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Nerazdeljeni dobiček	Skupaj
1.1.2012	7.720.332	-813.119	1.778.243	8.685.456	7.174.189	-910.613	4.964.924	11.228.500
Sprememba	-857.516	89.009	-228.569	-997.076	-857.516	-28.461	492.681	-393.296
31.12.2012	6.862.816	-724.111	1.549.674	7.688.379	6.316.672	-939.073	5.457.605	10.835.204

Tabela 49: Struktura in gibanje rezerv v letu 2011

V EUR

	Prva Group				Skupina			
	Kapitalske rezerve in druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Nerazdeljeni dobiček	**Skupaj**	Kapitalske rezerve in druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Nerazdeljeni dobiček	**Skupaj**
1.1.2011	8.765.503	-553.179	3.076.239	11.750.871	8.219.358	-525.932	4.403.336	12.096.762
Sprememba	-1.045.170	-259.940	-1.297.996	-2.603.106	-1.045.170	-384.681	561.588	-868.263
31.12.2011	7.720.332	-813.119	1.778.243	8.685.456	7.174.189	-910.613	4.964.924	11.228.500

PREDLAGANE IN IZPLAČANE DIVIDENDE

Na dan 31.12.2012 znaša bilančni dobiček družbe Prva Group 1.549.674 EUR, in sicer je sestavljen iz prenešenega dobička iz preteklih let v višini 74.705 EUR in tekočega dobička v višini 1.474.696 EUR. V letu 2012 je prišlo na družbi do sprememba v višini kapitalskih rezerv, kar je podrobneje pojasnjeno v razkritju št.19.

Družba namerava za poslovno leto 2012 izplačati dividendo rednim in prednostnim delničarjem. V potrditev skupščini, ki bo maja 2013, predlaga, da se izplačajo dividende v skupni vrednosti 1,2 mio EUR. Te dividende, ki so objavljene po zaključku poročevalskega obdobja, niso vključene v postavko obveznosti v bilanci stanja.

Družba je izplačevala dividende tudi v preteklih letih. V letu 2012 je bilo izplačanih za 1,7 mio EUR dividend prednostnim in navadnim delničarjem.

22. ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE

Tabela 50: Zavarovalno tehnične rezervacije

	Prva Group		Skupina	
v EUR	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Premoženjska zavarovanja	**0**	**0**	411.936	**401.547**
Kosmate prenosne premije	0	0	75.673	77.523
Kosmata škodna rezervacija	0	0	326.782	319.951
Kosmata matematična rezervacija			9.481	4.073
Življenjska zavarovanja	**0**	**0**	**5.593.630**	**2.509.855**
Kosmate prenosne premije	0	0	58.338	24.871
Kosmate matematične rezervacije	0	0	4.417.788	1.828.748
Kosmate rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	748.192	376.227
Kosmata škodna rezervacija	0	0	369.312	280.009
Skupaj	**0**	**0**	**6.005.565**	**2.911.402**

23. OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB

Obveznosti iz finančnih pogodb Prva Group nima, pač pa jih imajo le njene odvisne družbe in sicer jih le Prva osebna zavarovalnica d.d. v skladu z MSRP prikazuje obveznosti iz finančnih pogodb kot del bilance stanja.

Tabela 51: Obveznosti iz finančnih pogodb

V EUR	31.12.2012	31.12.2011
Ostale obveznosti	313.773	344.668
Čiste obveznosti do pokojninskih zavarovancev	219.232.504	222.940.624
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**219.546.277**	**223.285.292**

Obveznosti iz finančnih pogodb družb v tujini, ki so del skupine Prva, se prikazujejo izvenbilančno v skladu z MSRP. Prav tako so izvenbilančno izkazane navedene obveznosti v konsolidiranih računovodskih izkazih v skladu z MSRP.

Prva osebna zavarovalnica vodi finančne pogodbe bilančno v skladu z MSRP, zato so v skupinskih izkazih prikazane v bilanci stanja.

Tabela 52: Ostale obveznosti iz finančnih pogodb

V EUR	31.12.2012	31.12.2011
Obveznosti iz zavarovalnih poslov	310.840	342.144
Ostale obveznosti	2.933	2.524
Skupaj	**313.773**	**344.668**

Obveznosti iz zavarovalnih poslov predstavljajo obveznosti iz naslova provizij in obveznosti do zavarovancev Prve osebne zavarovalnice d.d.

Tabela 53: Čiste obveznosti do pokojninskih zavarovancev

v EUR

Zajamčena vrednost matematičnih rezervacij					
V letu 2011	33.726.656	43.743.826	80.306.757	56.230.680	214.007.918
V letu 2012	27.591.509	44.826.041	79.562.233	58.463.935	210.443.718
Nadzajamčena vrednost matematičnih rezervacij					
V letu 2011	1.040.713	1.770.203	3.879.738	2.242.051	8.932.706
V letu 2012	663.016	1.916.119	3.876.192	2.333.459	8.788.786
Skupaj matematične rezervacije					
V letu 2011	34.767.369	45.514.029	84.186.495	58.472.731	222.940.624
V letu 2012	28.254.525	46.742.160	83.438.425	60.797.394	219.232.504

Čiste obveznosti do pokojninskih zavarovancev predstavljajo matematične rezervacije in jih odvisna družba Prva osebna zavarovalnica in posledično skupina vodi ločeno za posamezni kritni sklad.

Matematične rezervacije morajo biti v skladu s Sklepom o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij v vsakem trenutku oblikovane vsaj v višini odkupne vrednosti zavarovanja.

Na posameznem kritnem skladu so tako oblikovane rezervacije, ki zajemajo zajamčena sredstva na osebnem računu zavarovancev in rezervacije za donose višje od zajamčenega donosa. Zajamčeno vrednost sklada sestavljajo vplačila čiste premije in predpisani zajamčeni donos. Matematične rezervacije niso pozavarovane na nobenem kritnem skladu.

Tabela 54: Gibanje obveznosti do pokojninskih zavarovancev v letu 2012 in 2011

v EUR

	kritni sklad 1	kritni sklad 2	kritni sklad 3	kritni sklad 4	SKUPAJ
Stanje 1.1.2011	30.870.854	38.717.739	82.523.782	51.415.858	203.528.232
Vplačila	2.219.781	6.329.165	10.281.367	7.004.087	25.834.400
Odkupi in neto prenosi	1.144.631	-236.253	-9.876.154	-768.380	-9.736.156
Neto učinek naložb	971.598	1.323.289	2.853.204	1.818.093	6.966.184
Provizije	-439.495	619.911	-1.595.704	-996.926	-3.652.036
Stanje 31.12.2011	**34.767.369**	**45.514.029**	**84.186.495**	**58.472.731**	**222.940.624**
Stanje 1.1.2012	34.767.369	45.514.029	84.186.495	58.472.731	222.940.624
Vplačila	2.698.713	6.161.227	9.241.301	6.533.332	24.634.573
Odkupi in neto prenosi	-9.549.720	-5.963.998	-11.593.471	-5.275.564	-32.382.753
Neto učinek naložb	854.363	1.740.542	3.205.093	2.155.376	7.955.374
Provizije	-516.200	-709.640	-1.600.993	-1.088.481	-3.915.314
Stanje 31.12.2012	**28.254.525**	**46.742.160**	**83.438.425**	**60.797.395**	**219.232.504**

24. FINANČNE OBVEZNOSTI IZ PREJETIH POSOJIL

Prejeto posojilo v skupini v višini 154.927 EUR (2011: 230.277)predstavlja prejeto posojilo družbe v Makedoniji za nakup poslovnih prostorov, danega s strani manjšinskega lastnika za dobo nad 5 let, za njega so zastavljene nepremičnine v Makedoniji.

25. OSTALE OBVEZNOSTI, DRUGE REZERVACIJE IN KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Tabela 55: Obveznosti

	Prva Group		Skupina	
V EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Druge rezervacije	0	0	80.570	57.015
Ostale obveznosti	1.211.226	4.239.659	1.861.054	4.555.550
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	9.240	3.449	1.126.219	905.915
Skupaj	**1.220.466**	**4.243.108**	**3.067.844**	**5.518.480**

V okviru ostalih obveznosti na Prvi Group je izkazana obveznost do delničarjev iz naslova zmanjšanja kapitala, ki je bila poravnana 22.2.2013.

Družbe v skupini svoje obveznosti poravnavajo ob zapadlosti. Obveznosti nad 100.000 EUR izkazujejo le večje družbe, to sta KB Prvo, Makedonija in Prva osebna zavarovalnica, Slovenija za obveznosti do dobaviteljev, do zaposlenih, ter obveznosti iz naslova nakupa vrednostnih papirjev.

26. IZVENBILANČNE OBVEZNOSTI DRUŽBE

Izvenbilačne postavke družbe in Skupine predstavljajo obveznosti po najemni pogodbi za poslovne prostore.

Tabela 56: Gibanje obveznosti za najemnine (v EUR)

	Prva Group		Skupina	
Zapadanje zneskov	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**
V enem letu	11.832	11.832	247.896	254.232
V enem do 5 let	28.800	47.328	973.056	1.016.928
V več kot 5 letih	0	0	0	
SKUPAJ	40.632	59.160	1.220.952	1.271.160

V skladu z lokalno zakonodajo se sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb v odvisnih družbah v tujini vodijo izvenbilančno.

Tabela 57: Sredstva po kritnih skladih družb v tujini, ki so vključeni v izvenbilančne postavke (razkritje za Skupino)

V EUR	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Fondi Kosovo	4.929.223	4.856.294
KB Prvo Makedonija	185.860.912	139.054.463
DDOR Garant Srbija	25.779.269	22.425.340
Skupaj	**216.569.404**	**166.336.098**

XI.7 Ostala razkritja k izkazom

27. PREJEMKI ČLANOV ORGANOV VODENJA ALI NADZORA TER TRANSAKCIJE S POVEZANIMI OSEBAMI

Upravi in članom nadzornega sveta Prve Group je bilo v letu 2012 skupaj izplačano 70.911 EUR, kar pomeni 44,6% zmanjšanje v primerjavi z letom 2011.

Tabela 58: Stroški uprave in nadzornega sveta (vključno s sejninami odvisnih družb) v Prvi Group

v EUR

	leto 2012	leto 2011
Uprava	55.504	113.294
Nadzorni svet	15.407	14.650
Skupaj izplačila	**70.911**	**127.944**

V letu 2012 Prva Group ni odobrila članom uprave in nadzornega sveta predplačil ali posojil, niti ni prevzela nobenih obveznosti v njihovem imenu. Spodaj so prikazana izplačila v letu 2012.

Tabela 59: Izplačila članom uprave in nadzornega sveta v Prvi Group plc

v EUR

	plača	PDPZ	boniteta	regres	Sejnina	nagrada	skupaj
Alenka Žnidaršič Kranjc	29.030	224	287	457,84	0	25.506	55.504
Skupaj	**29.030**	**224**	**287**	**458**	**0**	**25.506**	**55.504**

v EUR

člani	opravljanje funkcije	delo za sejnino	skupaj bruto	dohodnina	neto	prispevki za PIZ 6%
SILVO SVETE	1.875	500	2.375	534	1.841	143
JOŽE MERMAL	2.500	758	3.258	733	2.525	195
ZVONIMIR KRISTANČIČ	2.500	758	3.258	733	2.525	195
LINDSAY STUART	2.500	758	3.258	733	2.525	195
DUŠAN ŠEŠOK	2.500	758	3.258	733	2.525	195
skupaj	**11.875**	**3.532**	**15.407**	**3.467**	**11.940**	**924**

Ostale povezane osebe z družbo Prva Group ter Skupino so:

- A-Z Finance d.o.o.
- EBRD, Velika Britanija
- Dej d.o.o.
- Druga d.o.o
- Makrofin d.o.o.
- Deos, d.d.

Tabela 60: Posli družbe Prva Group z odvisnimi družbami v letu 2012

V EUR

PG - povezane	Stroški - nakupi od povezanih oseb	Prihodki - prodaja povezanim
POZ	15.132	82.500
KB Prvo	0	150.000
DDOR	0	4.800
FONDI	0	16.926

PG - povezane	Terjatve do povezanih oseb	Obveznosti do povezanih oseb
POZ	0	1.546
KB Prvo	12.500	0
DDOR	0	0
FONDI	0	0

PG - povezane	Prihodki od dividend	Prihodki od obresti	Odhodki za obresti
POZ	1.357.800	109.644	2.095
KB Prvo	206.219	0	0
DDOR	0	0	0
FONDI	0	0	0

POZ – PZZD, DEOS	Stroški - nakupi od povezanih oseb	Obveznosti do povezanih oseb
Prva zavarovalno zastopniška družba d.o.o.	50.667	2.927
Deos d.d.	4.896	408

Družba Skupina Prva ter posamezne odvisne družbe v letu 2012 niso imele drugih pomembnih transkacij s povezanimi osebami.

Družbam v Skupini je Družba zaračunala stroške storitve predvsem s področja naložbenja, notranje revizije ter oddaje v najem strojne in programske opreme.

Vsi posli s povezanimi osebami so narejeni pod tržnimi pogoji.

28. FINANČNO UPRAVLJANJE IN UPRAVLJANJE S TVEGANJI

CILJI IN POLITIKE UPRAVLJANJE S FINANČNIMI TVEGANJI

Osnovni finančni inštrumenti Družbe in Skupine so finančne naložbe, denarni depoziti in denar na računu. Glavni namen teh finančnih inštrumentov je doseganje dolgoročnih donosov Družbe oziroma Skupine. Družba in Skupina ima tudi druge finančne inštrumente, kot na primer terjatve do kupcev in obveznosti do dobaviteljev, ki nastajajo iz poslovanja Družbe oziroma Skupine.

Glavna tveganja, ki izhajajo iz finančnih inštrumentov Družbe in Skupine so tržno tveganje, likvidnostno tveganje in kreditno tveganje. Uprava pregleduje in potrjuje politike za upravljanje s temi tveganji. Politike upravljanja s tveganji so povzete v nadaljevanju.

UPRAVLJANJE Z ZAVAROVALNIMI TVEGANJI

Vsaka zavarovalna pogodba je izpostavljena negotovostim ali se bo zavarovalni dogodek pojavil, kdaj se bo pojavil ter kolikšna bo zavarovalnina. Po naravi zavarovalnih pogodb so tveganja, ki izhajajo iz pogodb, naključna in zato nepredvidljiva.

Zavarovalna tveganja se nanašajo na negotovost zavarovalnega posla. Najpomembnejši komponenti zavarovalnega tveganja sta:

- tveganje neustrezne višine premije (v nadaljevanju: premijsko tveganje) ter
- tveganje neustrezno oblikovane višine zavarovalno tehničnih rezervacij (v nadaljevanju: rezervacijsko tveganje)

Pri premijskem tveganju se soočamo z rizikom, da bodo stroški in nastale škode višje od obračunane premije. Do tega lahko pride kadar je frekvenca oziroma višina škod višja od pričakovane. Škodni dogodki so slučajne spremenljivke, kar pomeni, da dejansko število in zneski odstopajo od statističnega povprečja. Pri rezervacijskem tveganju pa obstaja tveganje neustreznega oblikovanja zavarovalno tehničnih rezervacij.

Izkušnje kažejo, da se z velikostjo in razpršenostjo portfelja odstopanja zmanjšujejo. Zavarovalnica Prva osebna zavarovalnica ima izdelan proces sprejema v zavarovanje s katerim razlikuje med različnimi tipi v zavarovanje sprejetih rizikov, znotraj kategorij pa želi doseči dovolj velike portfelje rizikov in s tem zmanjšati variabilnost pričakovanih škod.

S tveganji upravlja s pomočjo kriterijev za sprejem v zavarovanje (glede na višino zavarovalne vsote ter vrsto rizika ima zavarovalnica postavljen proces sprejema v zavarovanje), z ustreznim razvojem produktov, z oblikovanjem cenikov ter s pozavarovanjem.

UPRAVLJANJE S FINANČNIMI TVEGANJI

Osnovni finančni inštrumenti Družbe in Skupine so finančne naložbe v vrednostne papirje, bančni krediti, denarni depoziti in denar na računu. Glavni namen teh finančnih inštrumentov je doseganje dolgoročnih donosov zavarovalnice. Zavarovalnica ima tudi druge finančne inštrumente, kot na primer terjatve do kupcev in obveznosti do dobaviteljev, ki nastajajo iz poslovanja zavarovalnice.

Glavna tveganja, ki izhajajo iz finančnih inštrumentov zavarovalnice so tržno tveganje, likvidnostno tveganje in kreditno tveganje. Uprava pregleduje in potrjuje politike za upravljanje s temi tveganji. Politike upravljanja s tveganji so povzete v nadaljevanju.

UPRAVLJANJE S KAPITALOM

Prva Group upravlja svoj kapital z namenom zagotovitve nemotenega poslovanja družbe ob hkratnem maksimiranju donosnosti za svoje delničarje skozi optimalno ravnovesje med posojili in kapitalom.

29. KREDITNO TVEGANJE

Družba in Skupina poslujeta samo s priznanimi, zaupanja vrednimi strankami. Kreditnemu tveganju je izpostavljena na naložbeni strani in sicer na področju naložb v vrednostne papirje, danih posojil in depozitov ter denarnih sredstev. Tveganje, ki mu je družba izpostavljena, je možnost insolventnosti nasprotne strani pred izpolnitvijo njihove obveznosti.

V zvezi z drugimi finančnimi sredstvi kot so: denarna sredstva, depoziti pri bankah, in finančna sredstva, opredeljena kot razpoložljiva za prodajo, izpostavljenost družbe kreditnemu tveganju izhaja predvsem iz tveganja neporavnave obveznosti druge pogodbene stranke, pri čemer je najvišja izpostavljenost enaka knjigovodski vrednosti teh finančnih instrumentov.

Vrednostni papirji v spodnji tabeli so bili razvrščeni v različne skupine na podlagi bonitetnih ocen. Med netvegane naložbe so razvrščene vse naložbe z bonitetno oceno A do AAA ter vse domače banke, med srednje varne naložbe pa so uvrščene vse naložbe z bonitetno oceno BBB. Lastniški vrednostni papirji in naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v analizi niso zajeti.

Tabela 61: Kreditna kvaliteta finančnih naložb Prve Group v letu 2012

	Netvegane naložbe (visoka sposobnost dolžnika)	Srednje varne naložbe (srednja sposobnost dolžnika)	Srednje varne naložbe - brez ratinga	Nižja sposobnost dolžnika - oslabljene naložbe	Neporavnane zapadle naložbe	Skupaj
Depoziti in posojila	1.895.515	0	858.487	0	0	2.754.002
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	96.902	0	1.075.953	52.435	0	1.225.290
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	492.847	0	0	0	0	492.847
Finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	0	0	0	0	0
Terjatve in druga finančna sredstva	0	0	176.572	0	141.215	317.787
Denar in denarni ustrezniki	42.804	0	0	0	0	42.804
Skupaj	**2.528.068**	**0**	**2.111.012**	**52.435**	**141.215**	**4.832.730**

Znesek Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo v zgornji tabeli se od knjigovodske vrednosti v bilanci stanja razlikuje za 982.577 EUR (2011: 1.193.918 EUR), saj ne vključuje naložb v lastniške vrednostne papirje RZP, kjer Družba ocenjuje, da ni kreditnega tveganja, obstaja pa tveganje spremembe vrednosti delnic, kar je razrkito v nadaljevanju.

Znesek neporavnanih in oslabljenih naložb v skupni vrednost 193.650 EUR predstavlja anložbo v Poteza v stečaju ter v VP republike Grčije.

Tabela 62: Kreditna kvaliteta finančnih naložb Prve Group v letu 2011

v EUR

	Netvegane naložbe (visoka sposobnost dolžnika)	Srednje varne naložbe (srednja sposobnost dolžnika)	Srednje varne naložbe - brez ratinga	Nižja sposobnost dolžnika - oslabljene naložbe	Neporavnane zapadle naložbe	Skupaj
Depoziti in posojila	4.090.001	0	3.516.279	0	0	7.606.280
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	116.049	187.516	1.762.827	114.150	0	2.180.542
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	492.142	0	0	0	0	492.142
Finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	0	0	0	0	0
Terjatve in druga finančna sredstva	0	0	1.698.080	0	141.215	1.839.295
Denar in denarni ustrezniki	80.608	0	0	0	0	80.608
Skupaj	**4.778.800**	**187.516**	**6.977.186**	**114.150**	**141.215**	**12.198.867**

Tabela 63: Gibanje popravka vrednosti oslabljenih naložb družbe Prva Group

V EUR

	31.12.2012	31.12.2011
Stanje 1.1.	**1.295.132**	**506.616**
Neto sprememba	-87.744	-788.516
- povečanje	-347.711	-788.516
- zmanjšanje	259.967	0
Stanje 31.12.	**1.382.876**	**1.295.132**

Zmanjšanje popravkov vrednosti naložb je izkazano v postavki Neto dobički/izgube pri odtujitvah naložb v Izkazu poslovnega izida.

Tabela 64: Kreditna kvaliteta finančnih naložb Skupine v letu 2012

v EUR

	Netvegane naložbe (visoka sposobnost dolžnika)	Srednje varne naložbe (srednja sposobnost dolžnika)	Srednje varne naložbe - brez ratinga	Nižja sposobnost dolžnika - oslabljene naložbe	Neporavnane zapadle naložbe	Skupaj
Depoziti in posojila	6.815.179	0	1.302.922	0	0	8.118.101
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	3.434.056	0	1.156.766	53.552	0	4.644.374
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	10.577.222	4.807.142	1.987.311	0	0	17.371.675
Finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	425.065	0	0	0	425.065
Terjatve in druga finančna sredstva	0	0	1.222.862	0	151.334	1.374.196
Denar in denarni ustrezniki	735.634	0	0	0	0	735.634
Skupaj	**21.562.091**	**5.232.207**	**5.669.861**	**53.552**	**151.334**	**32.669.045**

Znesek Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo v zgornji tabeli se od knjigovodske vrednosti v bilanci stanja razlikuje za 1.809.609 EUR (2011: 1.813.597 EUR), saj ne vključuje naložb v lastniške vrednostne papirje RZP, kjer Družba ocenjuje, da ni kreditnega tveganja, obstaja pa tveganje spremembe vrednosti delnic, kar je razrkito v nadaljevanju.

Znesek neporavnanih in oslabljenih naložb v skupni vrednost 193.650 EUR predstavlja naložbo v Poteza v stečaju ter v VP republike Grčije.

Tabela 65: Kreditna kvaliteta finančnih naložb Skupine v letu 2011

v EUR

	Netvegane naložbe (visoka sposobnost dolžnika)	Srednje varne naložbe (srednja sposobnost dolžnika)	Srednje varne naložbe - brez ratinga	Nižja sposobnost dolžnika - oslabljene naložbe	Neporavnane zapadle naložbe	Skupaj
Depoziti in posojila	5.409.217	0	4.411.669	0	0	9.820.886
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	1.926.795	687.877	1.214.770	175.375	0	4.004.817
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	4.238.933	4.308.008	7.033.447	179411	0	15.759.799
Finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	365.308	0	0	0	0	365.308
Terjatve in druga finančna sredstva		0	1.159.152	0	151.334	1.310.486
Denar in denarni ustrezniki	543.225	0	0	0		543.225
Skupaj	**12.483.478**	**4.995.885**	**13.819.038**	**354.786**	**151.334**	**31.804.521**

Naložbe so razpršene in ne presegajo 10% posameznemu izdajatelju. Skupina nima zapadlih neporavnanih terjatev, hkrati pa sredstva niso zastavljena.

Tabela 66: Gibanje popravka vrednosti oslabljenih naložb Skupine

V EUR	31.12.2012	31.12.2011
Stanje 1.1.	**1.595.214**	**506.616**
Neto sprememba	122.979	1.088.598
- povečanje	-370.987	-1.088.596
- zmanjšanje	493.966	0
Stanje 31.12.	**1.472.235**	**1.595.214**

Tabela 67: Kreditna kvaliteta finančnih naložb pokojninskih kritnih skladov zajetih v postavki sredstva iz finančnih pogodb v letu 2012 in 2011 (v EUR)

	31.12.2012	%	31.12.2011	%
1. Rating - AAA	5.490.755	2,83	6.312.832	3,17
2. Rating - AA	4.383.341	2,26	687.540	0,35
3. Rating - A	45.207.539	23,28	57.638.343	28,98
4. Rating - BBB	53.236.450	27,42	35.932.498	18,06
5. Nižje od BBB	42.412.388	21,84	45.406.838	22,83
6. Brez ratinga	43.441.735	22,37	52.935.993	26,61
Skupaj	194.172.208	100,00	198.914.044	100,00

Naložbe so razpršene v skladu z Zakonom o zavarovalništvu zato kritni skladi niso pomembno izpostavljeni do enega posameznega izdajatelja. Zaradi dolžniške krize v evro območju se je povečal delež naložb brez ratinga in naložb z nižjo sposobnostjo dolžnika. V razredu brez ratinga so zajete predvsem naložbe v depozite domačih bank in dolžniški vrednostni papirji domačih izdajateljev. V razred 5-nižje od BBB so zajete predvsem obveznice nekaterih evropskih držav in podjetniške obveznice podjetij iz cikličnih panog, katerim se je bonitetna ocena zaradi gospodarske krize poslabšala. Lastniški vrednostni papirji in nepremičnine so izvzeti iz analize, ker ne nosijo neposrednega kreditnega tveganja.

Družba in skladi nimajo neporavnanih zapadlih terjatev ali naložb. Navedene naložbe na skladih in družbi niso zastavljene.

Družba / Skupina redno ocenjuje kreditno tveganje depozitov pri bankah, ter v skladu s konzervativno politiko naložbenja investira presežna sredstva v depozite domačih bank za katere ocenjuje, da ne obstaja tveganja poplačila oziroma pomembno kreditno tveganje.

Tabela 68: Struktura kreditnega tveganja glede na vrsto naložbe

v EUR

	31.12.2012	31.12.2011
Obveznice	155.348.900	148.030.245
Depoziti, posojila, vloge na odpoklic in potrdila o vlogi	29.988.679	39.508.560
Strukturirani produkti	8.834.629	11.375.239
Skupaj	**194.172.208**	**198.914.044**

Naložbe so razpršene v skladu z Zakonom o zavarovalništvu zato kritni skladi niso pomembno izpostavljeni do enega posameznega izdajatelja. Sredstva kritnih skladov niso zavarovana. Pokojninski skladi med terjatvami izkazujejo za 327.992 EUR neporavnanih zapadlih terjatev iz naslova naložb. Zavarovalnica med terjatvami izkazuje za 10.119 EUR neporavnanih zapadlih terjatev iz naslova naložb. Navedene terjatve so ustrezno oslabljene.

Tabela 69: gibanje popravka vrednosti oslabljenih naložb – kritni skladi sredstev iz finančnih pogodb

V EUR	31.12.2012	31.12.2011
Stanje 1.1.	**7.069.904**	**3.119.573**
Neto sprememba	-3.114.827	3.950.331
- povečanje	3.507.670	3.950.331
- zmanjšanje	-6.622.497	0
Stanje 31.12.	**3.955.078**	**7.069.904**

Tabela 70: Starostna struktura terjatev

	Prva Group		Skupina	
Bruto vrednost terjatev	**31.12.2012**	31.12.2011	**31.12.2012**	31.12.2011
Nezapadle terjatve	317.787	1.839.295	1.318.029	1.274.294
Zapadle terjatve do 90 dni	0	0	39.474	27.125
Zapadle terjatve nad 90 dni	0	0	250.180	138.888
Skupaj	**317.787**	**1.839.295**	**1.607.683**	**1.440.307**

	Prva Group		Skupina	
Popravek vrednosti terjatev	**31.12.2012**	31.12.2011	**31.12.2012**	31.12.2011
Nezapadle terjatve	0	0	0	0
Zapadle terjatve do 90 dni	0	0	8.322	4.821
Zapadle terjatve nad 90 dni	0	0	225.165	125.000
Skupaj	**0**	**0**	**233.487**	**129.821**

	Prva Group		Skupina	
Knjigovodska vrednost terjatev	**31.12.2012**	31.12.2011	**31.12.2012**	31.12.2011
Nezapadle terjatve	317.787	1.839.295	1.318.029	1.274.294
Zapadle terjatve do 90 dni	0	0	31.152	22.304
Zapadle terjatve nad 90 dni	0	0	25.015	13.888
Skupaj	**317.787**	**1.839.295**	**1.374.196**	**1.310.486**

30. LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Družba in Skupina upravlja z likvidnostnim tveganjem s pomočjo načrtovanja denarnih tokov. S tem orodjem družba upošteva dospelost finančnih naložb in investicij skupaj z načrtovanimi odlivi, ki so posledica poslovanja družbe.

Finančne naložbe družbe in Skupine so sicer financirane s kapitalom družbe. Družba in Skupina ob koncu leta izkazuje le obveznosti za tekoče stroške z zapadlostjo do 3 mesecev. V nadaljevanju je prikazana struktura sredstev in obveznosti po zapadlosti.

Tabela 71: Prikaz likvidnosti finančnih sredstev in obveznosti Prve Group

	Prva Group					
V EUR	31.12.2012			31.12.2011		
SREDSTVA	**SKUPAJ**	**Zapadlost do 12 mesecev**	**Zapadlost nad 12 mesecev**	**SKUPAJ**	**Zapadlost do 12 mesecev**	**Zapadlost nad 12 mesecev**
Naložbe	**22.242.616**	**2.796.806**	**19.445.810**	**24.821.098**	**4.195.065**	**20.626.033**
Deleži v odvisnih družbah	16.745.108		16.745.108	13.145.108		13.145.108
Deleži v pridruženi družbi	0		0	122.500		122.500
Naložbe v vrednostne papirje	2.700.702	0	2.700.702	3.866.603	0	3.866.603
1. Vrednotene do dospelosti	492.847	0	492.847	492.142	0	492.142
2. Razpoložljive za prodajo	2.207.855	0	2.207.855	3.374.460	0	3.374.460
Dana posojila in depoziti	2.754.002	2.754.002	0	7.606.280	4.114.457	3.491.823
Denarna sredstva	42.804	42.804		80.608	80.608	
Druge terjatve	317.787	317.787		1.839.295	1.839.295	
Sredstva iz finančnih pogodb	**0**		**0**	**0**		**0**
SKUPAJ SREDSTVA	**22.682.900**	**3.367.127**	**19.568.307**	**26.828.442**	**6.426.601**	**20.794.082**
OBVEZNOSTI						
Ostale obveznosti	1.211.226	1.211.226	0	**4.239.659**	**4.239.659**	0
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**1.211.226**	**1.211.226**	**0**	**4.239.659**	**4.239.659**	**0**

Tabela 72: Prikaz likvidnosti finančnih sredstev in obveznosti Skupine

V EUR	SKUPINA 31.12.2012			31.12.2011		
SREDSTVA	**SKUPAJ**	**Zapadlost do 12 mesecev**	**Zapadlost nad 12 mesecev**	**SKUPAJ**	**Zapadlost do 12 mesecev**	**Zapadlost nad 12 mesecev**
Naložbe						
Deleži v pridruženi družbi	0	0	0	129.419	0	129.419
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	769.552	0	769.552	385.382	0	385.382
Naložbe v vrednostne papirje	24.250.720	1.254.683	22.996.036	21.943.522	1.227.503	20.716.019
1. Vrednotene do dospelosti	17.371.675	643.484	16.728.191	15.759.799	1.179.394	14.580.405
2. Za prodajo	6.453.979	186.134	6.267.845	5.818.415	48.109	5.770.306
3. Izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	425.065	425.065	0	365.308	0	365.308
Dana posojila in depoziti	8.118.101	7.464.396	653.705	9.820.886	6.836.846	2.984.040
Denarna sredstva	735.634	735.634	0	543.225	543.225	0
Druge terjatve	1.374.196	1.374.196	0	1.310.486	1.310.486	0
Sredstva iz finančnih pogodb	219.546.277	21.561.455	197.984.822	223.285.292	39.621.904	183.663.388
SKUPAJ SREDSTVA	**254.794.479**	**32.390.364**	**221.634.563**	**257.771.862**	**49.471.275**	**208.300.587**
OBVEZNOSTI						
Ostale obveznosti	1.861.054	333.192	1.527.862	4.555.550	4.268.773	286.777
Obveznosti iz finančnih pogodb	219.546.277	21.561.455	197.984.822	223.285.292	39.621.904	183.663.388
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**221.407.301**	**677.860**	**199.512.684**	**227.840.842**	**43.890.677**	**183.950.165**

Tabela 73: Prikaz strukture obveznosti Prve Group glede na pričakovane nediskontirane denarne tokove v letu 2012

V EUR		Prva Group 31.12.2012					
OBVEZNOSTI	**Pojasnilo**	**SKUPAJ**	**Zapadlost 1 leto**	**Zapadlost 1 do 5**	**Zapadlost nad 5**	**Obveznosti brez zapadlosti**	**Knjigovodska vrednost**
Ostale obveznosti in pasivne časovne razmejitve	25	1.220.466	1.220.466	0	0	0	1.220.466
SKUPAJ OBVEZNOSTI		**1.220.466**	**1.220.466**	**0**	**0**	**0**	**1.220.466**

Tabela 74: Prikaz strukture obveznosti Prve Group glede na pričakovane nediskontirane denarne tokove v letu 2011

V EUR		Prva Group 31.12.2011					
OBVEZNOSTI	**Pojasnilo**	**SKUPAJ**	**Zapadlost 1 leto**	**Zapadlost 1 do 5**	**Zapadlost nad 5**	**Obveznosti brez zapadlosti**	**Knjigovodska vrednost**
Ostale obveznosti in pasivne časovne razmejitve	25	4.243.108	4.243.108	0	0	0	4.243.108
SKUPAJ OBVEZNOSTI		**4.243.108**	**4.243.108**	**0**	**0**	**0**	**4.243.108**

Tabela 75: Prikaz strukture obveznosti Skupine glede na pričakovane nediskontirane denarne tokove v letu 2012

V EUR		Skupina 31.12.2012					
OBVEZNOSTI	**Pojasnilo**	**SKUPAJ**	**Zapadlost 1 leto**	**Zapadlost 1 do 5**	**Zapadlost nad 5**	**Obveznosti brez zapadlosti**	**Knjigovodska vrednost**
Ostale obveznosti	25	3.222.771	3.064.737	132.230	25.805	0	3.067.844
Obveznosti iz finančnih pogodb	23	264.288.993	26.336.066	107.511.590	105.134.773	25.306.564	219.546.277
SKUPAJ OBVEZNOSTI		**267.511.764**	**29.400.803**	**107.643.820**	**105.160.578**	**25.306.564**	**222.614.121**

Tabela 76: Prikaz strukture obveznosti Skupine glede na pričakovane nediskontirane denarne tokove v letu 2011

V EUR		Skupina 31.12.2011					
OBVEZNOSTI	**Pojasnilo**	**SKUPAJ**	**Zapadlost 1 leto**	**Zapadlost 1 do 5**	**Zapadlost nad 5**	**Obveznosti brez zapadlosti**	**Knjigovodska vrednost**
Ostale obveznosti	25	5.845.101	5.543.986	301.115	0	0	5.518.480
Obveznosti iz finančnih pogodb	23	269.004.367	39.621.904	91.006.464	115.192.762	23.183.238	223.285.292
SKUPAJ OBVEZNOSTI		**273.574.255**	**43.890.677**	**91.307.579**	**115.192.762**	**23.183.238**	**228.803.772**

31. OBRESTNO TVEGANJE

Izpostavljenost Družbe in Skupine spremembi tržnih obrestnih mer je zelo nizka, izhaja v glavnem iz dolgoročnih dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov s spremenljivo obrestno mero, ki so vse uvrščeni v portfelj do zapadlosti.

Na 31.12.2012 je imela Družba za 589.749 EUR naložb s spremenljivo obrestno mero (2011: 608.191 EUR). Delitev naložb glede na obliko obrestne mere je prikazana v pojasnilu 11. Učinek spremembe obrestne mere na poslovni izid Družbe iz tega naslova je prikazan v spodnji tabeli.

Prikaz delitve sredstev na fiksno ter variabilno obrestno mero za vrste finančnih naložb je prikazan v razkritju naložb.

Tabela 77: Obrestno tveganje Prve Group

v EUR

	leto 2012		leto 2011	
	Sprememba tržne obrestne mere	vpliv na poslovni izid (v EUR)	**Sprememba tržne obrestne mere**	vpliv na poslovni izid (v EUR)
Obrestno tveganje	+/-10 bt	589	+/-10 bt	608

Družba in Skupina ni pomembno izpostavljena obrestnemu tveganju in učinek ne vpliva pomembneje na finančne izkaze.

Družba in Skupina z aktivnim spremljanjem razvoja dogodkov na mednarodnih trgih kapitala sprejema odločitve, ki zmanjšujejo obrestno tveganje. Hkrati se obrestno tveganje pri skladih v upravljanju Prve osebne zavarovalnice nanaša na garantirani donos, ki jih po pokojninskih načrtih mora sklad pripisovati zavarovancem. Skupina z aktivnim upravljanjem naložb zmanjšuje obrestno tveganje iz tega naslova.

Na 31.12.2012 je imela Skupina za 2.646.411 EUR naložb s spremenljivo obrestno mero (2011: 2.670.467 EUR). Delitev naložb glede na obliko obrestne mere je prikazana v pojasnilu 11. Učinek spremembe obrestne mere na poslovni izid Družbe iz tega naslova je prikazan v spodnji tabeli.

Tabela 78: Obrestno tveganje Skupina

v EUR

	leto 2012		leto 2011	
	Sprememba tržne obrestne mere	vpliv na poslovni izid (v EUR)	Sprememba tržne obrestne mere	vpliv na poslovni izid (v EUR)
Obrestno tveganje	+/-10 bt	2.646	+/-10 bt	3.253

32. POŠTENA VREDNOST

Tabela 79: Prikaz finančnih inštrumentov družbe med knjigovodsko in pošteno vrednostjo

	Knjigovodska vrednost		Poštena vrednost	
V EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Skupaj finančna sredstva	**5.815.295**	**13.392.786**	**5.564.644**	**13.164.457**
Naložbe v vrednostne papirje:	2.700.702	3.866.603	2.450.051	3.638.274
1. Vrednotene do dospelosti	492.847	492.142	242.196	263.814
2. Za prodajo	2.207.855	3.374.460	2.207.855	3.374.460
Dana posojila in depoziti	2.754.002	7.606.280	2.754.002	7.606.280
Terjatve do kupcev (zavarovancev)	12.500	15.534	12.500	15.534
Druge terjatve (sredstva)	305.287	1.823.761	305.287	1.823.761
Denarna sredstva	42.804	80.608	42.804	80.608
Premoženje na računih pokojninskih zavarovancev	0	0	0	0
Skupaj finančne obveznosti	**0**	**0**	**0**	**0**
Obveznosti do računov pokojninskih zavarovancev	0	0	0	0

Tabela 80: Prikaz finančnih inštrumentov Skupine med knjigovodsko in pošteno vrednostjo

	Knjigovodska vrednost		Poštena vrednost	
V EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Skupaj finančna sredstva	**254.794.481**	**256.903.411**	**258.104.225**	**249.035.189**
Naložbe v vrednostne papirje:	24.250.719	21.943.522	23.488.405	20.322.867
1. Vrednotene do dospelosti	17.371.675	15.759.799	16.609.361	14.139.144
2. Za prodajo	6.453.979	5.818.415	6.453.979	5.818.415
3. Izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	425.065	365.308	425.065	365.308
Dana posojila in depoziti	8.118.101	9.820.886	7.154.262	9.820.886
Terjatve do kupcev (zavarovancev)	117.868	103.547	68.689	103.547
Druge terjatve (sredstva)	1.256.328	1.206.939	1.595.447	1.206.939
Denarna sredstva	735.636	543.225	735.636	543.225
Naložbe v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	769.552	385.382	769.552	385.382
Premoženje na računih pokojninskih zavarovancev	219.546.277	223.285.292	224.472.500	217.037.745
Skupaj finančne obveznosti	**220.294.469**	**223.285.292**	**225.220.692**	**217.413.972**
Obveznosti do računov pokojninskih zavarovancev	219.546.277	223.285.292	224.472.500	217.037.745
ZTR v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	748.192	376.227	748.192	376.227

33. SREDSTVA IN OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV V TUJI VALUTI

Obveznosti in terjatve skupine so na dan 31.12.2012 preračunane po referenčnem tečaju Evropske centralne banke. Zaradi uravnavanja izpostavljenosti po valutah na individualnem nivoju družb v skupini, skupina ni izpostavljenu večjemu valutnemu tveganju. Prevedbene rezerve zaradi deviznih tečajev so pripoznane preko vseobsegajočega donosa.

Pokojninski skladi na 31.12.2012 nimajo naložb nominiranih v tuji valuti, prav tako so vse obveznosti nominirane v EUR.

Naslednja tabela prikazuje občutljivost na spremembe najpomembnejših valut katerim je izpostavljena skupina, če vsi ostali parametri ostanejo enaki.

Za valuto BAM je v tabeli vključena vrednost naložbe v banko Nova Banka Bjelina, valuta MKD predstavlja volatilnost sredstev odvisne družbe v Makedoniji ter enako za RSD obveznice, ki jih v portfelju vodi odvisna družba v Beogradu.

Tabela 81: Valutno tveganje Skupine

	2012		2011	
Valuta	**sprememba tečaja**	**Vpliv na dobiček pred obdavčitvijo**	**sprememba tečaja**	**Vpliv na dobiček pred obdavčitvijo**
BAM	5%	64.995	5%	80.858
	-5%	-64.995	-5%	-80.858
MKD	5%	21.971	5%	22.833
	-5%	-21.971	-5%	-22.833
RSD	5%	3.857	5%	6.988
	-5%	-3.857	-5%	-6.988

Družba ima na dan 31.12.2012 za 3,49 % finančnih sredstev izraženih v tuji valuti. Celotne obveznosti družbe so izražene v EUR, zato je družba izpostavljena majhnemu valutnemu tveganju.

34. TVEGANJE SPREMEMB TRŽNIH CEN VREDNOSTNIH PAPIRJEV

Spremembi vrednosti tržnih vrednostnih papirjev je družba izpostavljena pri lastniškem kapitalu, ki je tržno vrednoten. Na 31.12.2012 družba izkazuje za 982.577 EUR navedenih naložb (2011: 1.193.919 EUR).

Tabela 82: Vpliv spremembe tržne cene lastniških vrednostnih papirjev družba

	leto 2012		leto 2011	
	Sprememba indeksa v %	**Vpliv na kapital (v EUR)**	**Sprememba indeksa v %**	**Vpliv na kapital (v EUR)**
Ostalo	+/-10	98.257	+/-10	119.392

Spremembi vrednosti tržnih vrednostnih papirjev je Skupina izpostavljena pri lastniškem kapitalu, ki je tržno vrednoten. Na 31.12.2012 Skupina izkazuje za 1.809.609 EUR navedenih naložb (2011: 1.813.597 EUR).

Tabela 83: Vpliv spremembe tržne cene lastniških vrednostnih papirjev družba

	leto 2012		leto 2011	
	Sprememba indeksa v %	**Vpliv na kapital (v EUR)**	**Sprememba indeksa v %**	**Vpliv na kapital (v EUR)**
Ostalo	+/-10	180.960	+/-10	181.359

V letu 2012 se je z zmanjšanjem portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih družba vrednoti po pošteni vrednosti, zmanjšalo tudi tveganje spremembe tržne vrednosti tega portfelja zaradi naraščanja tržnih obrestnih mer. V primeru, da bi tržna obrestna mera narasla za 100 bt, bi se tržna vrednost portfelja družbe zmanjšala za 24.229 EUR (2011: 32.709 EUR). Celotna sprememba bi imela učinek v kapitalu. Na ravni skupine bi bil ta učinek 121.207 EUR (2011: 109.270 EUR).

V obeh prikazih niso zajeti vrednostni papirji kritnega sklada z naložbenim tveganjem, pri katerih, zaradi načina upravljanja, zavarovalnica ni izpostavljena tržnemu tveganju.

35. OSTALA DEJSTVA

Prva Group ni izdala listin o pravicah do udeležbe, zamenljivih obveznicah in podobnih vrednotnicah ali izdanih pravicah.

Po datumu bilance stanja, ni bilo pomembnih dogodkov.