



REVIDIRANO LETNO POROČILO ZA LETO 2022

KAZALO

Vsebina

| | |
|--|-----------|
| 1. Osnovni podatki o zavarovalnici | 11 |
| 1.1. Ustanovitev in lastništvo | 11 |
| 1.2. Dejavnost | 11 |
| 1.3. Strategija | 11 |
| 2. Zaposleni in organizacijska struktura | 12 |
| 2.1. Zaposleni | 12 |
| 2.2. Organizacijska shema zavarovalnice | 12 |
| 3. Izjava o upravljanju družbe | 13 |
| 3.1. Politika upravljanja | 13 |
| 3.2. Izjava o skladnosti s kodeksom upravljanja delniške družbe | 13 |
| 3.2.1. Politika raznolikosti | 13 |
| 3.3. Organi upravljanja AVRIO zavarovalnice | 14 |
| 3.4. Ključne funkcije | 16 |
| 3.5. Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja | 18 |
| 3.6. Zunanja revizija | 18 |
| 3.6.1. Navedba podatkov v skladu s 6. odstavkom 70. čl. ZGD-1 | 18 |
| 4. Poročilo o poslovanju | 19 |
| 4.1. Gospodarski položaj | 19 |
| 4.2. Pregled poslovanja zavarovalnice | 20 |
| 4.3. Finančni rezultat zavarovalnice | 20 |
| 4.4. Finančni položaj zavarovalnice | 21 |
| 5. Upravljanje tveganj | 21 |
| 5.1. Sistem upravljanja tveganj | 21 |
| 5.2. Proces upravljanja tveganj | 22 |
| 5.3. Profil tveganj | 22 |
| 5.5. Sistem neprekinjenega poslovanja | 22 |
| 5.6. Razvoj sistema upravljanja tveganj | 22 |
| 6. Dogodki po zaključku poslovnega leta | 23 |
| RAČUNOVODSKO POROČILO | 24 |
| 1. Izjava o odgovornosti uprave | 25 |
| 2. Poročilo neodvisnega revizorja | 26 |
| 3. Računovodski izkazi | 29 |
| 3.1. Izkaz finančnega položaja | 29 |
| 3.2. Izkaz poslovnega izida | 30 |
| 3.3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa | 31 |
| 3.4. Izkaz gibanja kapitala | 32 |
| 3.5. Izkaz denarnih tokov | 34 |

| | |
|---|-----------|
| 4. Računovodske politike in usmeritve | 35 |
| 4.1. Subjekt poročanja | 35 |
| 4.2. Izjava o skladnosti | 35 |
| 4.3. Podlage za pripravo | 35 |
| 4.4. Računovodske usmeritve | 35 |
| 4.4.1. Funkcijska in poročevalska valuta | 35 |
| 4.4.2. Neopredmetena sredstva | 36 |
| 4.4.3. Opredmetena osnovna sredstva | 36 |
| 4.4.4. Finančna sredstva | 37 |
| 4.4.5. Terjatve | 38 |
| 4.4.6. Denar in denarni ustrezniki | 39 |
| 4.4.7. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb v okviru MSRP 4 | 39 |
| 4.4.8. Test ustreznosti oblikovanja obveznosti (LAT test) | 40 |
| 4.4.9. Rezervacije za zaposlene | 42 |
| 4.4.10. Obveznosti | 43 |
| 4.4.11. Oslabitve | 43 |
| 4.4.12. Kapital | 44 |
| 4.4.13. Davki | 44 |
| 4.4.14. Prihodki | 45 |
| 4.4.15. Odhodki | 46 |
| 4.4.16. Čisti dobiček na delnico | 46 |
| 4.5. Računovodske ocene in presoje pri uporabi računovodskih usmeritev | 47 |
| 4.5.1. Zavarovalno-tehnične rezervacije | 47 |
| 4.6. Uvedba novih in prenovljenih Mednarodnih računovodskih standardov (»MSRP«) | 47 |
| Uvedba MSRP 17 | 53 |
| 5. Upravljanje tveganj | 55 |
| 5.1. Zavarovalna tveganja | 55 |
| 5.2. Finančna tveganja | 56 |
| 5.2.1. Tržna tveganja | 56 |
| 5.2.2. Kreditno tveganje | 57 |
| 5.2.3. Likvidnostno tveganje | 60 |
| 5.3. Operativna tveganja | 60 |
| 5.4. Strateška tveganja | 61 |
| 5.5. Trajnostno poslovanje in tveganja povezana s podnebjem | 61 |
| 5.6. Tveganje kapitalske ustreznosti | 62 |
| 6. Pojasnila k posameznim postavkam računovodskih izkazov | 63 |
| 6.1. Pojasnila k izkazu finančnega položaja | 63 |
| 6.1.1. Neopredmetena sredstva | 63 |
| 6.1.2. Opredmetena sredstva | 63 |
| 6.1.3. Finančne naložbe | 64 |
| 6.1.4. Terjatve | 65 |
| 6.1.5. Druga sredstva | 65 |
| 6.1.6. Denar in denarni ustrezniki | 66 |
| 6.1.7. Kapital | 66 |
| 6.1.8. Zavarovalno tehnične rezervacije | 66 |
| 6.1.9. Druge rezervacije | 67 |
| 6.1.10. Druge finančne obveznosti | 68 |
| 6.1.11. Obveznosti iz poslovanja | 68 |
| 6.1.12. Ostale obveznosti | 69 |
| 6.1.13. Potencialne obveznosti | 69 |
| 6.1.14. Poštene vrednosti sredstev in obveznosti | 69 |
| 6.2. Pojasnila k izkazu poslovnega izida | 70 |
| 6.2.1. Čisti prihodki od zavarovalnih premij | 70 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 6.2.2. | Prihodki od naložb | 71 |
| 6.2.3. | Drugi prihodki | 71 |
| 6.2.4. | Čisti odhodki za škode | 72 |
| 6.2.5. | Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij | 72 |
| 6.2.6. | Obratovalni stroški | 72 |
| 6.2.7. | Odhodki naložb | 74 |
| 6.2.8. | Davek od dohodka | 74 |
| 6.3. | Pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa | 75 |
| 6.4. | Stroški revizorja | 75 |
| 6.5. | Povezane osebe | 75 |
| 6.6. | Druga razkritja | 76 |
| 7. | Dogodki po zaključku poslovnega leta | 77 |
| 8. | Priloga - Računovodski in finančni kazalniki v skladu s sklepom AZN | 78 |

NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani zavarovanci, poslovni partnerji, zaposleni in ostali deležniki!

AVRIO Zavarovalnica d.d. nadaljuje pot, ki je bila načrtovana ob ustanovitvi. Nadaljuje poslovni razvoj v zavarovalniškem okolju in obenem uporablja več kot 65 letne izkušnje svojega ustanovitelja Sklad obrtnikov in podjetnikov. Ob bogatih poslovnih izkušnjah pa AVRIO Zavarovalnica d.d., v kar največji možni meri sledi najvišjim standardom korporativnega upravljanja, kapitalske trdnosti in solventnosti. Z visoko stopnjo kapitalske ustreznosti in odgovornim poslovanjem zagotavlja visoko zaščito pravic zavarovancev.

Še vedno pa je AVRIO Zavarovalnica d.d. majhna zavarovalnica, ki je na začetku svoje poslovne poti, kar pomeni, da so obremenitve razvoja sedaj največje. Zavarovalnica jih naslavlja racionalno v okviru in z obsegom kapacitet, ki jih zavarovalnica ima. Na ta način lovi ravnotežje med racionalnostjo in hitrostjo razvoja. Ocenjujemo, da sta pot in hitrost prava in da se bo to poznalo tudi na poslovni uspešnosti.

V letu 2022 je AVRIO zavarovalnica d.d., ponovno naredila korak naprej. Dokončno je razvila in začela s prodajo novega življenjskega zavarovalnega produkta, razvila spletno stran ki zagotavlja visoko funkcionalnost in je investicija v prihodnost. Veliko aktivnosti je bilo posvečenih razvoju naslednjega produkta, uvedbi MSRP17, preverjanju in dopolnitvi strategije in kadrovske procesni konsolidaciji. Zavarovalnica se je preselila v nove poslovne prostore. Načrtujemo, da se bodo rezultati teh aktivnosti pokazali v letu 2023. Po naši oceni bosta poslovni položaj in ponudba AVRIO Zavarovalnice d.d. v letu 2023 dovolj močna, da bomo lahko pričeli tudi z medijskim pojavljanjem navzven.

V poslovno finančnem smislu je bilo leto 2022 težko. AVRIO je glede na obseg nalog relativno uspešno nadzoroval stroške, so pa na bilanco znatno vplivali padci tečajev na finančnih trgih. Tudi na tem področju je relativno uspešno minimiziral potencialne izgube, v celoti pa se jim ni mogel izogniti. Rezultat je zato bolj negativen od planiranega, povprečje rezultatov poslovanja od ustanovitve naprej, pa je boljše od tistega, ki ga je AVRIO načrtoval ob ustanovitvi.

Ocenjujemo, da smo se tudi v letu 2022 približevali oziroma sledili poslanstvu AVRIO zavarovalnice d.d., ki je zagotavljati kakovostno in fleksibilno ponudbo življenjskih in pokojninskih zavarovanj, skrbeti za varnost in optimalen donos vloženi sredstev in biti transparentna zavarovalnica, ki je odgovorna do svojih zavarovancev in se prilagaja spremenljivim gospodarskim razmeram.

V Ljubljani, 19. 04. 2023

mag. Bojan Jean
predsednik uprave



POROČILO NADZORNEGA SVETA ZA POSLOVNO LETO 2022

Nadzorni svet AVRIO zavarovalnice, d.d., je v letu 2022 nadziral vodenje in poslovanje zavarovalnice v skladu s pristojnostmi, določenimi v zakonu, ki ureja gospodarske družbe, zakonu, ki ureja zavarovalništvo, ter statutu.

V obdobju od 1. 1. 2022 do 1. 2. 2022 je nadzorni svet deloval v sestavi g. Iztok Žigon, predsednik nadzornega sveta, mag. Tomaž Oplotnik, namestnik predsednika nadzornega sveta, g. Jure Poljšak, član nadzornega sveta in g. Slavko Treven, član nadzornega sveta.

Z dnem 1.2.2022 je član nadzornega sveta g. Slavko Treven podal izstopno izjavo iz članstva nadzornega sveta.

Za novega člana nadzornega sveta je bil na seji skupščine 29. 6. 2022 imenovan g. Janez Jelovšek. Od 29. 6. 2022 dalje je nadzorni svet deloval v sestavi g. Iztok Žigon, predsednik nadzornega sveta, mag. Tomaž Oplotnik, namestnik predsednika nadzornega sveta, g. Jure Poljšak, član nadzornega sveta in g. Janez Jelovšek, član nadzornega sveta.

Nadzorni svet se je v letu 2022 sestal na petih rednih in dveh korespondenčnih sejah ter obravnaval vsa vprašanja, ključna za poslovanje zavarovalnice.

Delovanje nadzornega sveta

Na januarski redni in korespondenčni seji se je nadzorni svet seznanil z rezultati poslovanja, potrdil Poslovni načrt za leto 2022, soglašal s podpisom aneksa k pogodbi o opravljanju revizijskih storitev ter se seznanil s poročilom nosilca funkcije spremljanja skladnosti.

Na marčevski redni seji se je nadzorni svet seznanil z rezultati poslovanja in osnutkom letnega poročila 2021 ter podal soglasje k Poročilu o solventnosti in finančnem položaju za 2021 in soglasje k Pravilom sistema upravljanja. Prav tako je nadzorni svet podal soglasje k imenovanju novega nosilca ključne funkcije upravljanja tveganj in ključne funkcije spremljanja skladnosti ter se seznanil s poročili ključnih funkcij. Nadzorni svet se je seznanil tudi s potekom priprav na prenos produkta naložbenih pokojninskih zavarovanj (NPZ) iz SOP na zavarovalnico.

Na aprilski korespondenčni seji je nadzorni potrdil Letno poročilo za 2021 in podal pozitivno mnenje k revizorjevemu poročilu za 2021, ter se seznanil z dodatnim poročilom revizorja v zvezi s Poročilom o solventnosti in finančnem položaju za leto 2021.

Na majski korespondenčni seji se je nadzorni svet seznanil s predlogom člana uprave za sporazumno predčasno prenehanje mandata ter s 1. 6. 2022 imenoval novega člana uprave. Prav tako se je seznanil z odstopno izjavo člana nadzornega sveta ter izvedel nominacijski postopek za izbor kandidata za novega člana nadzornega sveta.

Na junijski redni seji je nadzorni svet potrdil predlog sklica skupščine z dnevnim redom in predlogom za izvolitev novega člana nadzornega sveta. Preveril je predlog uprave o uporabi

bilančnega dobička, oziroma izgubi za leto 2021, pri čemer znaša čisti dobiček za leto 2021 21.945,61 eur. Čisti dobiček se uporabi za kritje prenesene izgube. Nadzorni svet se je seznanil z rezultati poslovanja, ter odločal tudi o variabilnem delu prejemkov uprave. Poleg tega je podal soglasje k spremembam in dopolnitvam Politike in Pravilnika o delovanju notranje revizije.

Na septembrski redni seji se je nadzorni svet seznanil z rezultati poslovanja in Polletnim poročilom, ter potekom priprav za prenos produkta NPZ iz SOP na zavarovalnico. Nadalje se je seznanil s Poročilom o notranjem revidiranju v prvem polletju 2022 in s predlogom Politike prejemkov. Nadzorni svet je soglašal tudi z najemnima pogodbama s SOP ter s podpisom aneksa k pogodbi o opravljanju revizijskih storitev.

Na decembrski redni seji se je nadzorni svet seznanil s poslovanjem ter soglašal s Strategijo zavarovalnice za obdobje 2023-2026 in Poslovnim načrtom za 2023. Nadzorni svet je potrdil tudi načrt sej in izobraževanja v letu 2023.

Delovanje revizijske komisije nadzornega sveta

Revizijska komisija nadzornega sveta, v sestavi mag. Tomaž Oplotnik, predsednik revizijske komisije, Iztok Žigon, član revizijske komisije in dr. Matej Drašček, zunanji strokovni član revizijske komisije, se je v letu 2022 sestala na petih rednih sejah in korespondenčni seji, ter obravnavala vsa vprašanja, ključna za poslovanje zavarovalnice.

Na januarski redni seji se je revizijska komisija seznanila z rezultati poslovanja, Poslovnim načrtom za leto 2022, ter s poročilom zunanjega revizorja in poročilom funkcije spremljanja skladnosti.

Na marčevski redni seji se je revizijska komisija seznanila z rezultati poslovanja, osnutkom Letnega poročila 2021 ter s Poročilom o solventnosti in finančnem položaju za 2021. Seznanila se je tudi s postopkom prenosa produkta NPZ iz SOP na zavarovalnico, poročili nosilcev ključnih funkcij, s spremembami Pogodbe o opravljanju storitev, Pravilnikom o delitvi dobička ter s spremembami in dopolnitvami Pravil sistema upravljanja.

Na aprilski korespondenčni seji se je revizijska komisija seznanila z revidiranim Letnim poročilom za 2021 ter z dodatnim poročilom revizorja v zvezi s Poročilom o solventnosti in finančnem položaju za 2021.

Na junijski redni seji se je revizijska komisija seznanila z rezultati poslovanja, s spremembami in dopolnitvami Politike in Pravilnika o delovanju notranje revizije ter s podpisom pogodbe o Pregledu otvoritev in prehoda na MSRP 17 na 1. 1. 2023, za potrebe redne letne revizije računovodskih izkazov.

Na septembrski redni seji se je revizijska komisija seznanila z rezultati poslovanja in Polletnim poročilom ter potekom priprav za prenos produkta NPZ iz SOP na zavarovalnico. Nadalje se je seznanila s Poročilom o notranjem revidiranju v prvem polletju 2022 ter z najemno pogodbo za poslovne prostore in opremo s SOP.

Na decembrski redni seji se je revizijska komisija seznanila z rezultati poslovanja, Strategijo zavarovalnice za obdobje 2023-2026 in Poslovnim načrtom za 2023, s predstavitvijo načrta

revidiranja s strani zunanjega revizorja, s Poročilom o izvajanju priporočil notranje revizije v 2021 in 2022, ter z načrtom sej in izobraževanja v letu 2023.

Glede na navedeno je revizijska komisija v letu 2022 izvajala vse pomembne zakonske naloge, in sicer spremljala postopke računovodskega poročanja, ter pripravljala priporočila in predloge za zagotovitev njegove celovitosti, spremljala učinkovitost in uspešnost notranje kontrole v zavarovalnici, notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganja, spremljala obvezne revizije letnih računovodskih izkazov, spremljala neodvisnost revizorja letnega poročila, nadzorovala neoporečnost finančnih informacij, sodelovala pri določitvi pomembnih področij revidiranja, ter izvajala druge naloge v skladu z 280. členom ZGD-1.

Ugotovitve nadzornega sveta glede poslovanja v letu 2022

Nadzorni svet je tekoče spremljal poslovanje zavarovalnice. Nadzorni svet na podlagi opravljenega nadzora pri vodenju poslov ni ugotovil nepravilnosti oziroma primerov neskladnega vodenja poslov. Zavarovalnica je namreč s poslovanjem začela s prenosom rentnih zavarovanj v letu 2021. V letu 2022 je zavarovalnica trgu ponudila nova rentna zavarovanja, ter pristopila k razvoju novih zavarovanj po zavarovalni vrsti 21. Zavarovalna vrsta 21 predstavlja zavarovanj, pri katerem zavarovalec prevzema naložbeno tveganje, povezano s spremembo vrednosti enot vsebovanih v notranjem skladu zavarovalnice, oziroma vrednosti indeksa vrednostnih papirjev oziroma druge referenčne vrednosti. Posledično namerava zavarovalnica v prihodnosti razširiti ponudbo z novimi življenjskimi zavarovanji. Cilj zavarovalnice je, da trgu oz. obrtnikom, podjetnikom in samozaposlenim, v nadaljevanju pa tudi širšemu segmentu zavarovancev ponuditi konkurenčne produkte.

Glede na navedeno nadzorni svet ocenjuje, da je bilo poslovanje zavarovalnice v letu 2022 stabilno.

Letno poročilo za leto 2022

Letno revizijo AVRIO zavarovalnice, d.d., za leto 2022 je opravil pooblaščen zunanji revizor iz družbe PricewaterhouseCoopers d.o.o (v nadaljevanju PWC) in izdal neprilagojeno revizorjevo poročilo na računovodske izkaze zavarovalnice za poslovno leto, končano na 31. 12. 2022.

Uprava je v zakonitem roku predložila nadzornemu svetu revidirano Letno poročilo skupaj z revizijskim poročilom, hkrati pa tudi Letno poročilo funkcije notranje revizije. Nadzorni svet ugotavlja, da so njegovi člani pridobili vse želene informacije, vezane na poslovanje AVRIO zavarovalnice, d.d.

Nadzorni svet se je na svoji seji, dne 03. 04. 2023 seznanil s Poročilom nosilca aktuarske funkcije (PNAF) za leto 2022.

Nadzorni svet je na seji, dne 20. 04. 2023, zaključil obravnavo revidiranega Letnega poročila AVRIO zavarovalnice, d.d., za leto 2022 in revizorjevega poročila zunanjega revizorja PWC, na katerega ni imel pripomb.

V skladu z 282. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) ter na podlagi tekočega spremljanja poslovanja zavarovalnice in neprilagojenega revizorjevega poročila

pooblaščenega zunanjega revizorja PWC, s poročilom katerega nadzorni svet soglaša, nadzorni svet potrjuje Letno poročilo AVRIO zavarovalnice, d.d., za leto 2022.

V Ljubljani, 20. 4. 2023

Iztok Žigon
predsednik nadzornega sveta



Janez Jelovšek
član nadzornega sveta



Tomaž Oplotnik
član nadzornega sveta



Jure Poljšak
član nadzornega sveta



POSLOVNO POROČILO

1. Osnovni podatki o zavarovalnici

1.1. Ustanovitev in lastništvo

| | |
|---------------------------------|---|
| Ime družbe | AVRIO zavarovalnica obrtnikov in podjetnikov d.d. |
| Skrajšano ime | AVRIO zavarovalnica d.d. |
| Sedež | Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, Slovenija |
| Statusno pravna oblika | Delniška družba |
| Datum ustanovitve | 20. 11. 2019 |
| Začetek poslovanja | 1. 2. 2020 |
| Številka vpisa v sodni register | Srg 2020/1533 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani |
| Matična številka | 8584931000 |
| ID za DDV | SI68700156 |
| Predsednik uprave | mag. Jean Bojan |
| Član uprave | Jure Korent |
| Predsednik nadzornega sveta | Iztok Žigon |
| Spletna stran | https://www.avrio.si |
| E-pošta | info@avrio.si |
| Telefon | 01 300 36 11 |

1.2. Dejavnost

AVRIO zavarovalnica obrtnikov in podjetnikov d.d. (v nadaljevanju: AVRIO oz. AVRIO zavarovalnica oz. zavarovalnica) je registrirana za izvajanje zavarovalnih poslov skladno z določbami Zakona o zavarovalništvu in ima pridobljeno dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju AZN) za sklepanje zavarovalnih poslov v naslednjih zavarovalnih vrstah:

- 19 Življenjsko zavarovanje

1.3. Strategija

AVRIO se želi na trg oz. – med samozaposlene oz. posameznike, ki niso vključeni v velike sisteme in so v večji meri odvisni od sami sebe in morajo poskrbeti sami zase tudi na področju obvladovanja rizikov, umestiti s klasičnimi življenjskimi in naložbenimi življenjskimi zavarovanji, v nadaljevanju pa tudi s pokojninskimi zavarovanji. Ker AVRIO deluje na temeljih vzajemnosti, imajo ti posamezniki večjo kontrolo nad poslovanjem in s tem večjo varnost. Poudarek bo na

mlajši in sredni generaciji. AVRIO mora doseči določen prag velikosti in prepoznavnosti, da bodo lahko ti vzvodi prišli do veljave.

Glavni poslovni cilj je, da začne AVRIO čimprej poslovati v normalnem obsegu in da vzpostavi poslovni model, ki bo prinašal dobiček. Poslovni cilj izhaja iz dolgoročne strategije AVRIO zavarovalnice.

2. Zaposleni in organizacijska struktura

2.1. Zaposleni

Na dan 31. 12. 2022 je bilo v AVRIO zavarovalnici zaposlenih 25 oseb. Povprečno je bilo v letu 2022 na podlagi delovnih ur zaposlenih 16,52 oseb.

Tabela 1: Zaposleni glede na stopnjo izobrazbe

| Stopnja izobrazbe | 31. 12. 2022 | 31. 12. 2021 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 5 | 5 | 4 |
| 6 | 7 | 3 |
| 7 | 8 | 11 |
| 8 | 5 | 2 |
| SKUPAJ | 25 | 20 |

2.2. Organizacijska shema zavarovalnice

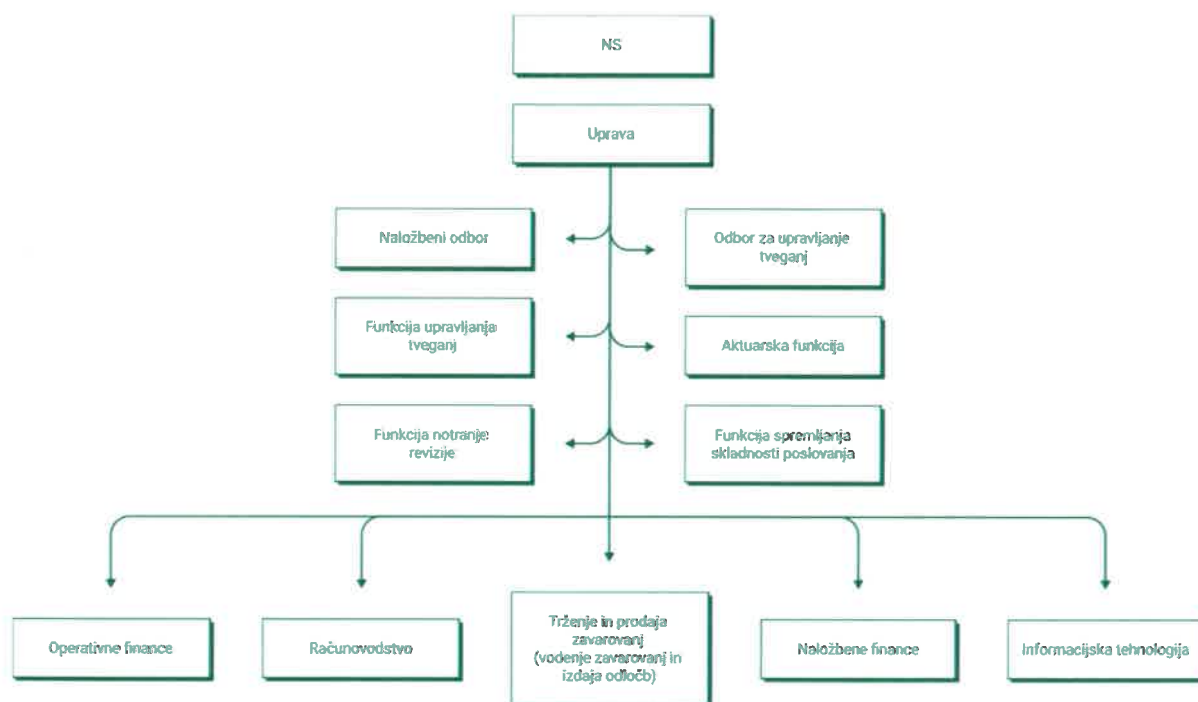
V AVRIO zavarovalnici so organizirani osnovni procesi upravljanja zavarovalne dejavnosti v naslednjih organizacijskih enotah:

- Operativne finance
- Računovodstvo,
- Trženje in prodaja zavarovanj (v oddelek vključeno tudi vodenje zavarovanj in izdaja odločb),
- Naložbene finance,
- Informacijska tehnologija.

Organizacijska enota Trženje in prodaja zavarovanj vključuje procese sprejema v zavarovanje, škodni proces in proces podpore zavarovancem, ki ga delno izvaja tudi organizacijska enota Operativne finance.

Organizacijske enote so podrejene upravi, in sicer z organizacijsko shemo, razporejeno med člana uprave, ki pokrivata tudi funkcije, ki niso organizirane znotraj organizacijskih enot (npr. kadrovska funkcija).

Organizacijska shema:



3. Izjava o upravljanju družbe

3.1. Politika upravljanja

Uprava AVRIO zavarovalnice je sprejela Politiko upravljanja zavarovalnice z nazivom Pravila sistema upravljanja, h kateri je podal soglasje nadzorni svet. Politika določa poglobitve usmeritve upravljanja zavarovalnice in predstavlja zavezo za delovanje in sodelovanje organov upravljanja in nadzora ter nosilcev ključnih funkcij.

3.2. Izjava o skladnosti s kodeksom upravljanja delniške družbe

Zavarovalnica je v letu 2022 izvedla preliminarno poglobljeno in dokumentirano analizo odstopanj od priporočil Kodeksa upravljanja za nejavne družbe, s predlogi možne uskladitve. Analiza je pokazala, da je zavarovalnica že skladna z večino priporočil omenjenega Kodeksa.

Ker zavarovalnica formalno še ni pristopila h Kodeksu, v tej izjavi tudi ne razkriva podrobnejše morebitna odstopanja od priporočil Kodeksa.

Poleg tega se je pri svojem poslovanju zavarovalnica zavezala k spoštovanju Zavarovalnega kodeksa, ki ga je tudi sprejela. Kodeks je dostopen na spletni strani Slovenskega zavarovalnega združenja.

3.2.1. Politika raznolikosti

Zavarovalnica nima sprejete formalne Politike raznolikosti, kljub temu pa si prizadeva ustrezno upoštevati vsaj nekatere vidike raznolikosti (starost, izobrazbo, poklicne izkušnje) v nominacijskih postopkih za izbor kandidatov za člane uprave ali nadzornega sveta ter postopkov ocenjevanja sposobnosti in primernosti kandidatov. Še zlasti z vidika sposobnosti in primernosti uprave in nadzornega sveta kot kolektivnega organa, kjer se dejansko odražajo

tudi zahtevani vidiki raznolikosti (izobrazba, poklicne izkušnje), kot ključni element raznolikosti, homogenosti ter skupne usposobljenosti uprave ali nadzornega sveta za profesionalno upravljanje ali nadzor zavarovalnice.

Zavarovalnica v letu 2022 v upravi ali nadzornem svetu ni imela članice ženskega spola.

Zavarovalnica nima formalno opredeljenih ciljev politike raznolikosti, zato tudi sistematično in dokumentirano ne spremlja ali dodatno ne vrednoti doseženih rezultatov politike raznolikosti.

Kljub temu zavarovalnica meni, da se vsaj delni pozitivni rezultati raznolikosti odražajo zlasti v homogeni sestavi in uspešnem delovanju uprave in nadzornega sveta.

3.3. Organi upravljanja AVRIO zavarovalnice

Zavarovalnica ima dvotirni sistem upravljanja. Njeni organi:

- Skupščina,
- Nadzorni svet in
- Uprava,

delujejo v skladu z veljavno zakonodajo, Zakonom o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: ZGD-1) in Zakonom o zavarovalništvu (v nadaljevanju: ZZavar-1), Statutom, poslovniki in drugimi predpisi.

Skupščina

Skupščina je najvišji organ v zavarovalnici, v okviru katerega delničarji zavarovalnice uresničujejo svoje pravice v zadevah zavarovalnice. Skupščino lahko skličejo uprava, nadzorni svet ali delničarji, katerih skupni deleži predstavljajo najmanj dvajsetino osnovnega kapitala. Skupščina se mora sklicati najmanj enkrat letno. Vsaka delnica daje delničarju en glas, pri čemer se sklepi sprejemajo z večino oddanih glasov, če predpisi ali statut ne določajo drugače.

Edini delničar zavarovalnice je, od ustanovitve dalje, Sklad obrtnikov in podjetnikov, ki je pred vpisom ustanovitve zavarovalnice v sodni register v celoti vplačal vse delnice.

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

V letu 2022 je bila sklicana ena seja skupščine. Na 4. (junjski) seji skupščine so bile sprejete spremembe in dopolnitve statuta, ki se nanašajo na odločanje nadzornega sveta, izvoljen je bil nov član nadzornega sveta za dobo štirih let, skupščina se je seznanila z Letnim poročilom za 2021, s Poročilom neodvisnega revizorja, Poročilom nadzornega sveta, s prejemki članov organov vodenja in nadzora, odločala o bilančni izgubi za 2021, podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu, ter se seznanila s Poročilom o notranjem revidiranju za 2021 in mnenjem nadzornega sveta. Pooblaščenega zunanjega revizorja PWC je skupščina imenovala že v letu 2020 za obdobje od 2020 do 2022.

Nadzorni svet in revizijska komisija

Statut določa, da ima zavarovalnica nadzorni svet, ki šteje šest članov, od katerih sta dva člana predstavnika delavcev, preostale štiri člane pa izvoli skupščina delničarjev. Predstavnika delavcev izvoli svet delavcev. Nadzorni svet je imel v letu 2022 štiri člane, ki jih je izvolila skupščina. Zaposleni niso vzpostavili sveta delavcev, zato posledično niso bili izvedeni postopki za izvolitev dveh članov, predstavnikov delavcev.

Člani nadzornega sveta na dan 31. 12. 2022 so bili:

- g. Iztok Žigon, predsednik NS, mandat od 26. 3. 2020 za dobo 4 let,
- g. Tomaž Oplotnik, namestnik predsednika NS, mandat od 19. 2. 2021 za dobo 4 let,
- g. Jure Poljšak, član NS, mandat od 19. 2. 2021 za dobo 4 let,
- g. Janez Jelovšek, član NS, mandat od 29. 6. 2022 za dobo 4 let.

V letu 2022 je bil izvoljen nov član NS g. Janez Jelovšek, saj je član NS g. Slavko Treven. Z 1. 2. 2022 podal odstopno izjavo.

Nadzorni svet izmed članov izvoli predsednika in njegovega namestnika. Mandat članov nadzornega sveta traja štiri leta in so lahko ponovno izvoljeni. Vsak član nadzornega sveta lahko s pisno izjavo, naslovljeno na skupščino in upravo, odstopi s funkcije člana nadzornega sveta ter pri tem določi rok prenehanja mandata. Skupščina lahko v skladu z zakonom odpokliče člana nadzornega sveta pred potekom mandata.

Za člane nadzornega sveta kot posameznike in za nadzorni svet kot kolektivni organ veljajo kriteriji sposobnosti in primernosti, kot so določeni v Politiki ocenjevanja sposobnosti in primernosti zavarovalnice. Ocenjevanje se izvaja praviloma pred imenovanjem, obdobjno, izredno ali po imenovanju posameznega člana nadzornega sveta.

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov zavarovalnice v skladu s sprejeto poslovno strategijo in finančnim načrtom zavarovalnice. Pristojnosti in delovanje nadzornega sveta opredeljujejo ZGD-1, ZZavar-1, Statut in Poslovnik o delu nadzornega sveta. Nadzorni svet imenuje predsednika in člana uprave zavarovalnice, ima pa jih pravico tudi odpoklicati. Pri tem si prizadeva kontinuiteto njenega dela zagotoviti s skrbno in pravočasno izbiro predsednika in člana uprave.

Poleg pristojnosti, ki jih ima nadzorni svet v skladu z ZGD-1, ima nadzorni svet zavarovalnice tudi naslednje pristojnosti: potrjuje letni in strateški načrt, daje soglasje k odločitvam oziroma poslom uprave, kadar tako določa statut ali interni akt, daje soglasje upravi k pisnim pravilom sistema upravljanja in ključnim politikam, daje soglasje upravi k imenovanju nosilcev ključnih funkcij in odloča o drugih zadevah, določenih z ZZavar-1.

Nadzorni svet je, v skladu z zakonom in poslovnikom, sklican najmanj enkrat v četrtletju. Odločitve sprejema z večino oddanih glasov, razen če zakon, statut ali poslovnik ne določajo drugače. V primeru enakega števila glasov je odločilen glas predsednika nadzornega sveta. Nadzorni svet imenuje eno ali več komisij, ki obravnavajo v naprej določena področja, pripravljajo predloge sklepov nadzornega sveta, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge. Komisije ne morejo odločati o vprašanih, ki so v pristojnosti nadzornega sveta, temveč prispevajo k učinkovitosti in strokovnosti delovanja nadzornega sveta. Nadzorni svet je moral v skladu z veljavno zakonodajo imenovati Revizijsko komisijo, poleg te je imenoval tudi Komisijo za ocenjevanje sposobnosti in primernosti ter Kadrovske komisijo nadzornega sveta, ki delujeta v skladu s sklepi nadzornega sveta.

Pristojnosti, naloge in pooblastila Revizijske komisije so določene v ZGD-1, ZZavar-1 in Poslovniku. Člani revizijske komisije nadzornega sveta na dan 31. 12. 2022 so bili:

- mag. Tomaž Oplotnik, predsednik RK,
- g. Iztok Žigon, član RK,
- dr. Matej Drašček, zunanji član RK.

Uprava

V skladu s Statutom ima uprava zavarovalnice predsednika uprave in člana uprave. Upravo imenuje nadzorni svet. Mandat članov uprave traja do pet let in so lahko ponovno imenovani brez omejitev, pri čemer pa se ponovno imenovanje ne sme opraviti prej kot leto dni pred iztekom mandata. Predsednik in član uprave sta v zavarovalnici v delovnem razmerju za polni delovni čas. Nadzorni svet lahko odpokliče posameznega člana uprave, v skladu z razlogi, ki jih določa ZGD-1. Področja, ki so v pristojnosti posameznega člana uprave, se določijo v Poslovniku o delu uprave, ki ga sprejme uprava v soglasju z nadzornim svetom.

Člana uprave na dan 31.12. 2022 sta bila:

- mag. Bojan Jean, predsednik uprave, mandat od 20. 11. 2019 za dobo 5 let,
- g. Jure Korent, član uprave, mandat od 1. 6. 2022 za dobo 5 let,
- g. Janez Jelovšek, član uprave, mandat od 19. 9. 2019 do 31. 5. 2022 (odstop).

Za predsednika oziroma člana uprave zavarovalnice je lahko imenovana oseba, ki izpolnjuje pogoje, določene z ZGD-1, ZZavar-1 in Statutom zavarovalnice. Za člane uprave kot posameznike in za upravo kot kolektivni organ veljajo kriteriji sposobnosti in primernosti, kot so določeni v Politiki ocenjevanja sposobnosti in primernosti zavarovalnice. Ocenjevanje se izvaja praviloma pred imenovanjem, obdobjno, izredno ali po imenovanju posameznega člana uprave.

Zavarovalnico vodi uprava v dobro družbo, samostojno in na lastno odgovornost. Uprava zastopa in predstavlja zavarovalnico brez omejitev, razen izjem, za katere mora v skladu s Statutom pridobiti soglasje nadzornega sveta. Uprava deluje v skladu s strateškimi cilji zavarovalnice za doseganje največje koristi za družbo in vse njene deležnike. Vodenja poslov ni mogoče prenesti z uprave na katerikoli drug organ družbe. Uprava sprejema odločitve soglasno. V primeru, če je en član uprave glasoval za in in en član proti predlogu, je predlog sprejet, če je zanj glasoval predsednik uprave.

3.4. Ključne funkcije

Zavarovalnica ima vzpostavljen učinkovit sistem upravljanja z vzpostavljenimi in delujočimi ključnimi funkcijami: funkcijo upravljanja tveganj, funkcijo spremljanja skladnosti, funkcijo notranje revizije in aktuarsko funkcijo. Nosilce ključnih funkcij je imenovala uprava s soglasjem nadzornega sveta. Pri imenovanju nosilcev ključnih funkcij se upoštevajo standardi veljavne Politike ocenjevanja sposobnosti in primernosti (potrebna znanja in izkušnje ter oseba dobrega ugleda in integritete). Vse štiri ključne funkcije oziroma njihovi nosilci od leta 2022 niso več izločeni v zunanje izvajanje, temveč ustrezno zaposleni v zavarovalnici za skrajšani delovni čas, s čimer je zagotovljena njihova ustrezna neodvisnost ter dostopnost do uprave, nadzornega sveta, širšega posloводства. Nosilec aktuarske funkcije je hkrati tudi nosilec funkcije upravljanja tveganj.

Vse štiri ključne funkcije med seboj sodelujejo v okviru Odbora za upravljanje tveganj in postopki internega poročanja, ter si redno izmenjujejo informacije, potrebne za svoje delovanje. Vsaka ključna funkcija ima v notranjih aktih podrobneje urejene svoje naloge, odgovornosti, procese in poročevalske linije.

Funkcija upravljanja tveganj

Funkcija upravljanja tveganj se izvaja ob upoštevanju načela sorazmernosti in pristopa na podlagi ocene tveganj, kar pomeni, da se pri tem ustrezno upošteva tudi narava, obseg in zahtevnost poslov zavarovalnice in ocena tveganj njenega poslovanja.

Funkcija upravljanja tveganj je odgovorna za učinkovito implementacijo Politike in Strategije upravljanja tveganj, spremlja in skrbi za razvoj sistema upravljanja tveganj ter koordinira aktivnosti upravljanja tveganj v zavarovalnici in delo Odbora za upravljanje tveganj. Upravi redno poroča o profilu tveganj in ji svetuje glede njihovega upravljanja.

Funkcija skladnosti poslovanja

V okviru sistema notranjega nadzora (notranjih kontrol) ima zavarovalnica vzpostavljeno tudi ključno funkcijo spremljanja skladnosti. Le-ta seznanja upravo in nosilce procesov ter druge deležnike o skladnosti zavarovalnice z Zakonom o zavarovalništvu in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi, stališči in zahtevami regulatorja, internimi politikami in akti, ipd. Prav tako ocenjuje možne vplive sprememb v pravnem okolju na poslovanje ter ocenjuje tveganja glede skladnosti. Nosilcu funkcije je zagotovljena ustrezna neodvisnost ter dostopnost do ustreznih informacij in širšega posloводства. Deluje v skladu s sprejeto Politiko spremljanja skladnosti in etike poslovanja ter letnega načrta dela, ki temelji na izvedeni oceni tveganj za skladno poslovanje.

Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija je ena od ključnih funkcij AVRIO zavarovalnice in deluje samostojno in neodvisno od drugih poslovnih funkcij. Nosilec aktuarske funkcije je odgovoren za opravljanje nalog aktuarske funkcije.

Nosilec aktuarske funkcije ima dostop do vseh informacij zavarovalnice, ki so potrebne za opravljanje nalog aktuarske funkcije. Glavni namen izvajanja teh nalog je, da se zagotovi ustrezen izračun rezervacij za namen kapitalskih zahtev, da se preverja ustreznost tako višine premij posameznih produktov kot tudi ustreznost politike sprejema v zavarovanje. O svojih ugotovitvah nosilec aktuarske funkcije redno poroča nadzornim organom in upravi.

Med ključne naloge aktuarske funkcije spada tudi zagotavljanje, da se za izračun rezervacij uporabljajo ustrezne metode, modeli in predpostavke ter da so uporabljeni podatki ustrezni, zadostni in kakovostni, primerjava višine zavarovalno-tehničnih rezervacij z izkustvi, ustreznost pozavarovanja ter sodelovanje pri implementaciji in izvajanju sistema upravljanja tveganj, predvsem pri izvedbi procesa ORSA v zavarovalnici. Aktuarska funkcija zagotavlja izračunavanje kapitalске zahteve v okviru zavarovalnih tveganj. Nosilec aktuarske funkcije je tudi član Odbora za upravljanje tveganj v zavarovalnici.

Funkcija notranje revizije

Funkcija notranje revizije izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem zavarovalnice na osnovi ocene tveganj in letnega načrta dela. Njena naloga je preverjanje in ocenjevanje procesov v povezavi z upravljanjem zavarovalnice, upravljanjem tveganj in notranje kontrolnih postopkov. Deluje v skladu s strokovnimi standardi kot so neodvisnost, nepristranskost, strokovnost in poklicna skrbnost. Poslanstvo, cilji in zagotavljanje kakovosti notranje revizije so navedeni v Politiki o delovanju notranjega revidiranja. Pravila delovanja določa Pravilnik o delovanju notranje revizije, ki opredeljuje organizacijo notranje revizije, načrtovanje revizijskih dejavnosti, izvajanje revizijskih pregledov, svetovanje, poročanje, arhiviranje ter sodelovanje z zunanjo revizijo in nadzorniki.

Nosilka ključne funkcije o svojem delu poroča neposredno upravi, v okviru poročil pa tudi revizijski komisiji in nadzornemu svetu. V skladu z mednarodnimi standardi revizijska komisija nadzornega sveta, poleg ostalih nalog, povezanih z delovanjem notranje revizije, odobri tudi proračun in načrt virov notranje revizije ter imenovanje, odpoklic in nagrajevanje nosilke funkcije notranje revizije. S tem se zagotavlja še višja stopnja neodvisnosti in nepristranskosti notranje revizije od uprave.

Notranja revizija redno posreduje upravi, revizijski komisiji in tudi nadzornemu svetu vsa poročila o izvedenih revizijskih pregledih z ugotovitvami, priporočili in mnenjem notranje revizije; polletna in letna poročila o delu notranje revizije; ter ostala poročila notranje revizije o opravljenih nalogah po nalogu uprave ali nadzornega sveta oz. revizijske komisije.

3.5. Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Sistem notranjih kontrol je eden izmed ključnih elementov trdnega in zanesljivega sistema upravljanja vsake zavarovalnice, pri čemer zavarovalnica za delovanje sistema notranjih kontrol vzpostavi in dosledno uresničuje primerne administrativne in računovodske postopke ter ustrezno ureja poročanje na vseh ravneh. Sistem notranjih kontrol je tako zbir posamičnih organizacijskih in operativnih aktivnosti in ureditev, ki zagotavljajo učinkovito doseganje strateških in drugih poslovnih ciljev ter izvajanje aktivnosti v skladu z zakonodajo in internimi akti zavarovalnice.

Sistem notranjih kontrol v procesih AVRIO zavarovalnice je opredeljen v Pravilniku notranjih kontrol. Operativno se popis notranjih kontrol vodi v registru oziroma evidencah notranjih kontrol (npr. v Registru tveganj, ločene evidence po OE, ipd.). Sistem notranjih kontrol se izvaja zlasti na področjih trženja, vodenja zavarovanj, operativnih financ, računovodstva, informatike in naložbenih financ. Ustreznost delovanja notranjih kontrol letno preverjajo tudi zunanji revizorji.

3.6. Zunanja revizija

Revizijo računovodskih izkazov družbe izvaja revizijska družba PricewaterhouseCoopers, d.o.o., Cesta v Kleče 15, Ljubljana. Zavarovalnica upošteva določila Zakona o zavarovalništvu o menjavi zunanjega revizorja vsaj na vsakih deset let.

3.6.1. Navedba podatkov v skladu s 6. odstavkom 70. čl. ZGD-1

Tabela 2: Delničarji na 31. 12. 2022

| Delničarji: | Delež v %: | Število delnic: |
|--------------------------------------|------------|-----------------|
| Sklad obrtnikov in podjetnikov (SOP) | 100 | 1.000.000 |
| Skupaj: | 100 | 1.000.000 |

Vse delnice AVRIO zavarovalnice so kosovne in imenske. Delnice so izdane v nematerializirani obliki ter vpisane v evidenco nematerializiranih vrednostnih papirjev v skladu s predpisi.

Delnice dajejo njihovim imetnikom naslednje pravice:

- pravico do udeležbe pri upravljanju družbe,
- pravico do sorazmernega dela dobička družbe,
- pravico do sorazmernega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.

4. Poročilo o poslovanju

4.1. Gospodarski položaj

V letu 2022 se je BDP realno povečal za 5,4 %; rast je izhajala predvsem iz okrevanja po epidemiji in je bila najvišja v prvi polovici leta (9,4 % medletno). V drugi polovici leta se je v razmerah povečane negotovosti v mednarodnem okolju zaradi energetske krize in posledic vojne v Ukrajini medletna rast občutno umirila (1,7 %). Dinamika tekoče rasti BDP s pozitivno rastjo v zadnjem lanskem četrtletju, po močnem upadu v poletnih mesecih, pa nakazuje na določeno odpornost gospodarstva ter učinke sprejetih dogovorov in ukrepov za blaženje energetske krize.

V izvoznem delu gospodarstva so se proti koncu leta 2022 razmere poslabšale, kot je že nakazovalo umirjanje izvoznih pričakovanj v predhodnih mesecih.

V celem letu je bila skupna rast izvoza (6,5 %) zaradi umiritve rasti blagovnega izvoza precej nižja kot leta 2021. Nižja je bila tudi od rasti uvoza (9,8 %), kar je prispevalo k negativnemu prispevku salda menjave s tujino k rasti BDP v letu 2022 (-2,1 o. t.).

Investicijska dejavnost je bila lani razmeroma močna (7,8-odstotna rast), zlasti zaradi povečanja investicij v zgradbe in objekte, kjer so se krepile državne in stanovanjske investicije. Visoka rast zasebne potrošnje (8,9 %), zlasti za storitve, se je lani nadaljevala, še nekoliko je upadla stopnja varčevanja.

Delovno aktivnih je bilo približno 935.300 oseb. To je nova rekordna vrednost, odkar se spremlja registrske podatke o delovno aktivnih prebivalcih. V primerjavi s koncem leta 2021 pa se je njihovo število dvignilo za 2,0 % ali za nekaj manj kot 18.600 oseb.

V letni primerjavi se je število delovno aktivnih najbolj dvignilo v gradbeništvu, in sicer za približno 5.300 oseb (ali za 7,4 %), najbolj pa je upadlo v dejavnosti kmetijstvo in lov, gozdarstvo, ribištvo, in sicer za približno 750 (ali za 3,0 %).

Leto 2022 je bilo zelo zahtevno leto na finančnih trgih. Vojna v Ukrajini in boj centralnih bank proti povišani inflaciji sta bila med glavnimi razlogi za negativne donosnosti na delniških in obvezniških trgih. Vlagatelji so pričakovali postopno zategovanje denarnih politik centralnih bank, vendar pa so zaradi visoke inflacije, ki ni prehodnega značaja, centralne banke morale odločneje ukrepati in s hitrim zategovanjem oz. dvigom temeljnih obrestnih mer poskušale inflacijo spraviti pod kontrolo. Ta je namreč dosegla najvišje vrednosti v zadnjih štiridesetih letih.

Med najbolj bolečimi dogodki v letu 2022 na finančnih trgih, so kot posledica skokovitega zvišanja obrestnih, dolgoročne obvezniške naložbe beležile visoke padce tečajev. Skupaj s padcem cen delnic, ki so znane po tem, da so bolj tvegane oz. bolj nihajne, vlagatelji tako niso imeli veliko mest, kjer bi lahko ubranili svoje premoženje pred negativnimi donosnostmi. Izjema v letu 2022 so bili trgi surovin, ki so imeli največ koristi od vojne v Ukrajini in so leto zaključili v dvomestnih pozitivnih številkah.

Evropske delnice (STOXX Europe 600) so leto 2022 v primerjavi s koncem leta 2021 zaključile 10,64 % nižje, svetovni razviti trgi (MSCI World) pa so izgubili 12,98 %. Nič kaj boljše od razvitih trgov se niso odrezali trgi v razvoju (MSCI Emerging Markets). Ti so v celotnem letu izgubili 15,06 %. Pestro je bilo tudi na Ljubljanski borzi, kjer je promet v primerjavi s prejšnjima dvema letoma zrasel, vrednost delnic slovenskih blue chipov pa upadla. Na letni ravni je SBITOP upadel za 17,4 odstotka, kar je več od referenčnih borznih indeksov v Evropi.

Delnice so se tekom lanskega leta občutno pocenile in s tem postale ponovno bolj zanimive, enako pa to velja tudi za obvezniške naložbe, saj je porasla njihova donosnost do dospelja. Vlagatelji bodo v letu 2023 še naprej spremljali predvsem ali bo centralnim bankam uspel mehak pristanek, torej znižanje inflacije, ne da bi hkrati zašli v recesijo. Pričakovanja za leto 2023 so pozitivna, saj globalna recesija trenutno ni osrednji scenarij, za tekoče leto Svetovna banka namreč napoveduje rast globalnega BDP v višini 1,7 %.

4.2. Pregled poslovanja zavarovalnice

AVRIO zavarovalnica je bila ustanovljena kot hčerinska družba SOP z namenom, da v zakonskem okviru ZZavar-1 nadaljuje razvoj dejavnosti, ki jo je do sedaj izvajal SOP. Cilj je, da se v prvih letih po ustanovitvi, na zavarovalnico prenese vsa zavarovanja SOP, ki imajo pokritje z rezervacijami (nova zavarovanja) ter hkrati ciljni skupini potencialnih strank ponudi življenjske in pokojninske produkte, ki bodo pokrili osnovne rizike in naložbene potrebe.

AVRIO zavarovalnica je tudi v letu 2022 opravila veliko poslovnih nalog in sicer:

- v prvi polovici leta se je zavarovalnica preselila v nove poslovne prostore,
- dopolnila in dodatno je razvila IT podporo poslovanja,
- uspešno je prestala redni pregled poslovanja s strani AZN,
- razvila in začela je s prodajo novega življenjskega zavarovalnega produkta RZ21,
- razvila je novo spletno stran,
- opravila velik del priprav na poročanje v skladu z MSRP 17,
- pregledala in posodobila je strategijo Zavarovalnice,
- pripravila in vložila je vlogo za dovoljenje za opravljanje poslov v zavarovalni vrsti 21, ter
- koncipirala novi produkt po zavarovalni vrsti 21.

Poleg tega pa je zavarovalnica izvajala tekoče operativne naloge, se odzivala na kompleksno situacijo na finančnih trgih, konsolidirala del poslovnih procesov, izvajala storitev upravljanja za SOP in izvajala druge redne poslovne dejavnosti.

4.3. Finančni rezultat zavarovalnice

Zavarovalnica je v letu 2022 poslovala negativno, kar je v največji meri posledica negativnih dogajanj na kapitalnih trgih. Obračunane kosmate zavarovalne premije so znašale 370.058 eurov, drugi prihodki zavarovalnice se nanašajo na storitve za matično družbo Sklad obrtnikov in podjetnikov ter ostala povračila države in so v letu 2022 znašali 1.146.213 eur.

Odhodki poslovanja se nanašajo na obračunane kosmate zneske škod v višini 337.948 eurov in spremembo zavarovalno tehničnih rezervacij v višini 80.688 eurov.

Obratovalni stroški zavarovalnice so znašali 1.703.353 eurov ter drugi odhodki 4.970 eur. Na poslovni izid zavarovalnice so najbolj vplivali neto finančni odhodki v višini 525.482 eur. Poslovni izid je bil negativen v višini 1.135.500 eurov.

4.4. Finančni položaj zavarovalnice

Na dan 31.12. 2022 zavarovalnica izkazuje ustrezno bilančno strukturo, naravnano k obvladovanju tveganj z zadostnimi finančnimi sredstvi, ki zagotavljajo ustrezno pokritost obveznosti zavarovalnice. Bilančna vsota zavarovalnice znaša 25.489.385 eurov.

Tabela 3: Kapital zavarovalnice na dan 31. 12. 2022 znaša 12.562.338 eurov.

Prikaz sestavin kapitala

| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Osnovni kapital | 14.000.000 | 14.000.000 |
| Zadržani čisti poslovni izid preteklega leta | -302.162 | -324.107 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | -1.135.500 | 21.946 |
| Skupaj | 12.562.338 | 13.697.839 |

5. Upravljanje tveganj

5.1. Sistem upravljanja tveganj

Sistem upravljanja tveganj je sestavni del sistema notranjega upravljanja AVRIO zavarovalnice. Temeljne elemente in okvir upravljanja tveganj je zavarovalnica opredelila v Politiki in Strategiji upravljanja tveganj. Strategija upravljanja tveganj obsega vizijo, poslanstvo in strateške cilje upravljanja tveganj in opredeljuje razvoj sistema upravljanja tveganj po pomembnejših skupinah tveganj, ki so identificirana v Registru tveganj. Vključuje tudi izjave o pripravljenosti za prevzem tveganj na posameznih ključnih področjih (apetit do tveganja), ki jih je zavarovalnica še pripravljena sprejeti pri doseganju zastavljenih poslovnih ciljev. Politika upravljanja tveganj ter načela in zavezanost uprave so podlaga za razvoj okvira upravljanja tveganj, ki obsega organizacijsko ureditev in razdelitev odgovornosti, razporeditev resursov, organizacijsko kulturo in smernice glede standardov upravljanja tveganj. V okvir sodi tudi vzpostavitev in izvajanje procesa upravljanja tveganj, ki vključuje oceno tveganj, ter nadzor, pregled in stalni razvoj sistema upravljanja tveganj.

Ključni cilji sistema upravljanja tveganj so zlasti:

- ohraniti dolgoročno stabilno poslovanje zavarovalnice v skladu s strateškimi cilji zavarovalnice in ob primerni višini kapitala,
- poslovati v okviru odobrenega apetita do tveganja z namenom doseganja zastavljenih poslovnih ciljev,
- identificirati in upravljati z materialnimi (pomembnimi) tveganji, tudi tistimi, ki so povezani z dejavnostjo zavarovalnice v prihodnosti,
- upravljanje tveganj integrirati v izvajanje poslovne strategije zavarovalnice.

Sistem upravljanja tveganj se izvaja na treh ravneh (t.i. tri obrambne linije):

- funkcijski vodje in sistem notranjih kontrol;
- funkcije upravljanja tveganj, aktuarstva in spremljanja skladnosti;
- funkcija notranje revizije.

Zavarovalnica ima od leta 2020 vzpostavljene vse štiri ključne funkcije zavarovalnice, imenovala pa je tudi nekatere druge pooblaščen osebe (npr. funkcija zagotavljanja pravilnega izvajanja politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov). Vloga ključnih funkcij je

opisana v poglavju 3.4. Ključne funkcije delujejo v skladu s sprejetimi politikami, medsebojnim sodelovanjem v okviru Odbora za upravljanje tveganj ter postopki internega poročanja.

5.2. Proces upravljanja tveganj

Proces upravljanja tveganj sestavljajo aktivnosti vzpostavitve okolja tveganj (določitev ciljev, mer tveganja, dopustnega nivoja tveganja, itd.) ter ocenjevanja in obravnavanja tveganj (spreminjanja tveganj v smeri dopustne ravni) po posameznih nivojih in področjih poslovanja zavarovalnice. Pri oblikovanju okolja tveganj se upošteva tako zunanje kot notranje okolje, strateške in poslovne cilje zavarovalnice, zakonske zahteve ter smernice in standarde s področja upravljanja tveganj. Ocenjevanje tveganj sestavljajo identifikacija, analiza in ovrednotenje tveganj. Rezultat ocenjevanja tveganj je Register tveganj, ki zajema najpomembnejša tveganja in ukrepe za njihovo upravljanje in obvladovanje.

5.3. Profil tveganj

Profil tveganj je podrobneje predstavljen v Računovodskem delu v poglavju 3 Upravljanje tveganj.

5.4. Lastna ocena tveganj in solventnosti

AVRIO zavarovalnica je skladno z zakonodajo v letu 2022 izvedla lastno oceno tveganj in solventnosti. Glavni namen procesa ORSA je oceniti višino potrebnega kapitala, ki bi ga zavarovalnica morala imeti glede na profil tveganj. Pri tem se poleg vseh glavnih tveganj, s katerimi se zavarovalnica srečuje, upošteva tudi srednjeročni načrt zavarovalnice. Rezultati procesa ORSA potrjujejo visok nivo kapitala glede na tveganja, ki so ali bodo prisotna pri poslovanju zavarovalnice ob upoštevanju srednjeročnih poslovnih načrtov.

5.5. Sistem neprekinjenega poslovanja

Zavarovalnica ima sprejeto Strategijo neprekinjenega poslovanja, v katerih so upoštevani rezultati analize vplivov na poslovanje (t.i. BIA). V sklopu podrobno izdelane in dokumentirane analize vplivov na poslovanje, ki se tako kot ocena tveganj obnavlja vsako leto, so po organizacijskih enotah popisani operativni postopki in določeni njihovi lastniki.

Zavarovalnica poleg primarne lokacije zagotavlja tudi primerno oddaljen in opremljen sekundarni podatkovni center, od koder lahko po katastrofi kar najhitreje obnovi informacijsko podporo poslovanju, ter primerno sekundarno poslovno lokacijo, kjer lahko v primeru uničenja primarne, nemudoma obnovi najnujnejši obseg poslovanja. Od začetka epidemije Covid-19 dalje zavarovalnica zaposlenim omogoča delo od doma, kar je vključeno tudi v scenarije zagotavljanja neprekinjenega poslovanja.

V letu 2022 je zavarovalnica v okviru načrta neprekinjenega poslovanja testirala več vrst izrednih dogodkov in tako preizkusila robustnost informacijskega sistema.

5.6. Razvoj sistema upravljanja tveganj

Zavarovalnica je v preteklih dveh letih vzpostavila ključne aktivnosti sistema in procesa upravljanja tveganj vključno z zahtevanim poročanjem Agenciji za zavarovalni nadzor, ki izhaja iz direktive Solventnost II. Sistem upravljanja tveganj je v skladu z novo zakonodajo nadgradila z vključitvijo področja trajnostnih tveganj, pa tudi v prihodnje bodo razvojne aktivnosti odsevale zakonske spremembe na področju tveganj.

6. Dogodki po zaključku poslovnega leta

Po koncu poslovnega leta 2022 ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na izkazano stanje v bilanci stanja na dan 31. 12. 2022 in izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2022 in bi zahtevali prilagoditev na izkaze na 31. 12. 2022.

RAČUNOVODSKO POROČILO

1. Izjava o odgovornosti uprave

Poslovodstvo potrjuje, da je Letno poročilo AVRIO zavarovalnice, d.d., z vsemi sestavnimi deli, skladno z Zakonom o gospodarskih družbah in Zakonom o zavarovalništvu ter Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja kot jih je sprejela Evropska unija.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da le ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto končano 31. 12. 2022.

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

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oz. nezakonnosti.

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

član uprave:
Jure Korent

predsednik uprave:
mag. Bojan Jean



Ljubljana, 19. 4. 2023

2. Poročilo neodvisnega revizorja



Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarju AVRIO zavarovalnice d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Naše mnenje

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja AVRIO zavarovalnice d.d. (v nadaljevanju »zavarovalnica«) na dan 31. 12. 2022 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Naše mnenje je skladno z našim dodatnim poročilom revizijski komisiji nadzornega sveta zavarovalnice, ki smo ga izdali dne 20. 4. 2023.

Kaj smo revidirali

Revidirali smo računovodske izkaze zavarovalnice, ki vključujejo:

- izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2022.
- izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto;
- izkaz drugega vseobsegajočega donosa za tedaj končano leto.
- izkaz gibanja kapitala za tedaj končano leto;
- izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto; in
- pojasnila h računovodskim izkazom, ki vsebujejo tudi bistvene računovodske usmeritve in druge pojasnjevalne informacije.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (v nadaljevanju »MSR«) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (v nadaljevanju »Uredba«). Naša odgovornost na podlagi teh standardov je opisana v poročilu v delu *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*.

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

Neodvisnost

V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (v nadaljevanju »Kodeks IESBA«), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od zavarovalnice. Potrjujemo, da smo izpolnili druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Cesta v Kleče 15, SI-1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 (1) 5836 000, F: +386 (1) 5836 099, www.pwc.com/si
Matična št.: 5717198, davčna št.: SI35498161

Družba je vpisana v sodno register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani pod številko št. 12156890 s sklopom Srg 200-10427 z dne 19. 7. 2001 ter v register revizijskih družb pri Agenciji za javni nadzor nad revizijskim poslovanjem pod številko RD-4-014-04-516 na »izkazanega omenjenega kapitala« št. 34.802 EUR. Slednjim zaporednim revizorjem z veljavno licenco za delo na vsaj 78 seoskih družbah.



Po našem najboljšem vedenju in prepričanju izjavljamo, da so nerevizijske storitve, ki smo jih opravili za zavarovalnico, v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi v Sloveniji in da nismo opravili nerevizijskih storitev, ki so prepovedane po členu 5(1)Uredbe.

Nerevizijske storitve, ki smo jih opravili za zavarovalnico, v obdobju od 01. 01. 2022 do 31. 12. 2022, so razkrite v Pojasnilu 6.4. Stroški revizorja, k računovodskim izkazom.

Naši revizijski pristopi

Pregled

| | |
|---------------------------|--|
| Pomembnost | Splošna pomembnost zavarovalnice: 126 tisoč EUR, kar predstavlja 1,0 % neto sredstev na dan 31. 12. 2022 |
| Ključna revizijska zadeva | Zavarovalno – tehnična rezervacije (Matematične rezervacije) |

Revidiranje smo načrtovali z določitvijo pomembnosti in oceno tveganj pomembnih napačnih navedb v računovodskih izkazih. Upoštevali smo zlasti subjektivne presoje posloводства, na primer v zvezi s pomembnimi računovodskimi ocenami, ki so vključevale predpostavke in upoštevanje negotovih prihodnjih dogodkov. Kot pri vseh drugih naših revidiranjih smo upoštevali tudi tveganje izogibanja sistemu notranjih kontrol, vključno, med drugim, s preverjanjem, ali obstajajo dokazi pristranskosti, ki bi predstavljali tveganje pomembnih napačnih navedb zaradi prevare.

Pomembnost

Na obseg našega revidiranja je vplivala uporaba pomembnosti. Namen revidiranja je pridobiti sprejemljivo zagotovilo, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačnih navedb. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake. Smatrajo se za pomembne, če bi upravičeno lahko pričakovali, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi računovodskih izkazov.

Po lastni strokovni presoji smo določili kvantitativne prage za pomembnost, vključno s splošno pomembnostjo zavarovalnice za računovodske izkaze kot celoto, kot je opredeljeno v spodnji tabeli. Skupaj z drugimi kvalitativnimi presojami smo določili obseg našega revidiranja ter naravo, časovni okvir in obseg revizijskih postopkov ter ocenili vpliv napačnih navedb, če obstajajo, tako posamično kot skupaj, na računovodske izkaze kot celoto.

| | |
|---|---|
| Splošna pomembnost | 126 tisoč EUR |
| Določitev pomembnosti | 1.0 % neto sredstev |
| Utemeljitev uporabljenih primerjalnih meril pri določitvi pomembnosti | <p>Neto sredstva zavarovalnice so pomemben indikator poslovanja za ključne deležnike. Na podlagi tega se je revizor odločil, da kot merilo pomembnosti uporabi neto sredstva, saj verjame, da to najbolj zanima ključne uporabnike računovodskih izkazov.</p> <p>Izbrali smo vrednost 1,0 %, ki je dosledna s kvantitativnimi pragi pomembnosti, uporabljenimi za regulirane družbe v zavarovalniškem sektorju.</p> |



Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste zadeve, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji računovodskih izkazov, ki se je končalo 31. 12. 2022. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in v zvezi z njimi ne podajamo ločenega mnenja.

Ključna revizijska zadeva

Kako je bila ključna revizijska zadeva obravnavana v naši reviziji

Zavarovalno-tehnične rezervacije (Matematične rezervacije)

Ključna revizijska zadeva je podrobneje opisana v naslednjih poglavjih: 4.5.7. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb v okviru MSRP 4, 4.5.8. Test ustreznosti oblikovanja obveznosti (LAT test) in 4.6.1. Zavarovalno-tehnične rezervacije, povezane druge pojasnjevalne informacije pa so razkrite v pojasnilih 6.1.8 Zavarovalno Tehnične rezervacije in 6.2.5. Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij, k priloženim računovodskim izkazom.

Skupna vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij (Matematičnih rezervacij) znaša 12.391.533 EUR, na dan 31. 12. 2022. (31. 12. 2021: 12.335.735 EUR).

Zavarovalnica v zvezi z vsemi obveznostmi do zavarovalcev, zavarovancev in drugih upravičencev iz zavarovalnih pogodb oblikuje zavarovalno-tehnične rezervacije, med katerimi največji delež predstavljajo matematične rezervacije.

Matematične rezervacije

Matematične rezervacije se izračunavajo za vsako zavarovalno pogodbo posebej pri čemer se uporablja modificirana prospektivna metoda. Matematične rezervacije zavarovanja z obročnim plačilom premije oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšane za sedanjo vrednost ocenjenih bodočih neto premij, za katere se pričakuje, da bodo vplačane na podlagi teh zavarovanj, ter stroškov pridobivanja zavarovanj.

Matematične rezervacije so izračunske po tehničnih načrtih posameznih zavarovanj pri čemer se upoštevajo aktuarske predpostavke, veljavna zakonska določila ter vse pogodbene obveznosti do zavarovancev, skladno z vsebino zavarovalne police in zavarovalnih pogojev.

Na podlagi dejstva, da visoka stopnja kompleksnosti, ocen in predpostavk povečuje tveganje za napačne računovodske navedbe, smo v okviru revizije, ob podpori in aktivni vključenosti aktuarskih veščakov, izvedli sledeče postopke:

- preizkušanje zasnove in izvajanja izbranih notranjih kontrol v procesu pripoznavanja in merjenja zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja, s poudarkom na notranjih kontrolah določanja in potrjevanja aktuarskih predpostavk in rezultatov modelov;
- preveritev vrednotenja in skladnosti metod ter modelov, uporabljenih pri merjenju zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja, glede na zakonske zahteve in MSRP 4;
- pregled oblikovanja in gibanja zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja v tekočem poslovnem letu, glede na pretéklo leto in preveritev upravičenosti ter smiselnosti bistvenih sprememb;
- preračun višine in ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja na vzorcu izbranih življenjskih zavarovalnih pogodb / polic;
- pregled in preveritev aktuarskih predpostavk, uporabljenih v modelih, glede na posamezni produkt in preveritev skladnosti modelov z MSRP 4;
- preračun višine ocene potrebnih zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja, na celotnem portfelju zavarovalnih polic, na podlagi posredovanih ocenjenih denarnih tokov in ustreznih predpostavk

Ključna revizijska zadeva

Višina oblikovanih matematičnih rezervacij je odvisna od parametrov, ki jih zavarovalnica uporablja pri izračunu premij. Če parametri iz izračuna premije bistveno odstopajo od trenutnih okoliščin in bi to pomenilo oblikovanje dodatnih obveznosti, se parametre prilagodi.

Zadostnost zavarovalno-tehničnih rezervacij se preverja s testom ustreznosti oblikovanih rezervacij (LAT test) na vsak bilančni datum.

Merjenje zavarovalno-tehničnih rezervacij je povezano s pomembno negotovostjo ocene, saj od poslovođstva zahteva uporabo presoje in razvoj kompleksnih in subjektivnih predpostavk za vhodne podatke v temeljnem modelu vrednotenja na podlagi standardnih aktuarskih metodologij.

Zavarovalno-tehnične rezervacije so predstavljajo pomembne računovodske ocene, ki predstavljajo pomembno postavko, z vidika revizije računovodskih izkazov zavarovalnice. Ker vsebujejo pomembne poslovodske presoje in ocene, smo to področje določili, kot pomembno za našo revizijo in ključno revizijska zadevo.

Kako je bila ključna revizijska zadeva obravnavana v naši reviziji

- pregled in preveritev smiselnosti uporabljenih predpostavk v testu ustreznosti oblikovanih obveznosti (LAT), preveritev procesa oblikovanja LAT in sprejetja uporabljenih predpostavk v LAT testu, pregled postopkov "back-testing" in preveritev ustreznosti in zadostnosti podporne dokumentacije, vključno s preračuni, v LAT testu;
- pregled in preveritev metodologije in ustreznosti uporabljenih aktuarskih metod, ki se uporabljajo za ocenjevanje testa ustreznosti oblikovanih obveznosti (LAT) nad matematičnimi rezervacijami
- ocena ustreznosti in doslednosti uporabljenih aktuarskih predpostavk, ki se lahko razlikujejo glede na produkt in/ali specifikacije produkta in scenarij, kot tudi skladnost modela z MSRP4.
- pregled predvidenih bodočih denarnih tokov in predpostavk, sprejetih v skladu s preteklimi izkušnjami zavarovalnice in panoge in ob upoštevanju značilnosti produkta;
- preveritev in neodvisno testiranje projekcij bodočih denarnih tokov na vzorcu izbranih polic;
- oceno analize občutljivosti in preveritev pomembnega vpliva glede na spremembo uporabljene predpostavke;
- oceno točnosti in popolnosti predstavitve in razkritij v računovodskih izkazih, na dan 31. 12. 2022.

Poročanje o drugih informacijah, vključno s poslovnim poročilom

Poslovođstvo je odgovorno za druge informacije. Druge informacije vključujejo letno poročilo, vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne pokriva drugih informacij, kar vključuje poslovno poročilo, in v zvezi z njimi ne izraža nobenega sklepa z zagotovilom, razen v obsegu, ki je sicer izrecno naveden v našem poročilu.

V zvezi z revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost, da preberemo zgoraj opredeljene druge informacije in presodimo, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi ali našim poznavanjem, pridobljenim med revizijo, ali pa se drugače zdijo pomembno napačno navedene.

V zvezi s poslovnim poročilom smo izvedli tudi postopke, ki jih zahteva slovenski Zakon o gospodarskih družbah. Ti postopki zajemajo presojo, ali je poslovno poročilo skladno z računovodskimi izkazi, in ali je bilo poslovno poročilo pripravljeno v skladu z veljavnimi pravnimi zahtevami.



Na podlagi dela, opravljenega v okviru revizije, je naše mnenje sledeče:

- informacije, podane v poslovnem poročilu za poslovno leto, za katerega so bili pripravljene računovodski izkazi, so skladne z računovodskimi izkazi; in
- poslovno poročilo je bilo pripravljeno v skladu z zahtevami slovenskega Zakona o gospodarskih družbah.

Poleg tega smo na podlagi poznavanja in razumevanja zavarovalnice in njenega okolja, ki smo ju pridobili tekom reviziranja, dolžni poročati o tem, ali smo v drugih informacijah, ki smo jih pridobili pred datumom tega revizorjevega poročila, zaznali pomembno napačne navedbe. V zvezi s tem nismo odkrili pomembno napačnih navedb.

Odgovornost posloводства in pristojni za upravljanje za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov zavarovalnice odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, ustrezno razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja, kot podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство zavarovalnico likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge realistične alternative.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadziranje postopka računovodskega poročanja zavarovalnice.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake, in izdaja poročila neodvisnega revizorja, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar pa ni garancija, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko nastanejo zaradi prevare ali napake in velja, da so pomembne, če bi lahko posamično ali skupaj razumno pričakovali, da vplivajo na poslovne odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Kot del revizije v skladu z MSR uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost med revizijo. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačnih navedb v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke v odziv na taka tveganja in pridobimo revizijske dokaze, ki so zadostni in ustrezni, da zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj lahko prevara vključuje tajno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali razveljavitev notranjega kontroliranja
- pridobimo razumevanje o notranjem kontroliranju, ki je pomembno za revizijo, da bi oblikovali revizijske postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja zavarovalnice,
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen in z njimi povezanih razkritij, ki jih pripravi posloводство



- ugotavljamo ustreznost uporabe podlage računovodenja za delujoče podjetje s strani posloводства in ali na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov obstaja pomembna negotovost v povezavi z dogodki ali pogoji, ki lahko vzbudijo bistven dvom glede sposobnosti zavarovalnice, da nadaljuje kot delujoče podjetje. Če presodimo, da obstaja pomembna negotovost, moramo v revizorjevem poročilu opozoriti na s tem povezana razkritja v računovodskih izkazih ali prilagoditi mnenje, če so taka razkritja neustrezna. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, ki smo jih pridobili do datuma poročila revizorja. Vendar pa nadaljnji dogodki ali okoliščine lahko povzročijo, da zavarovalnica preneha delovati kot delujoče podjetje.
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in, ali računovodski izkazi predstavljajo osnovne posle in dogodke na način, ki dosega pošteno predstavitev.

S pristojnimi za upravljanje se med drugimi zadevami pogovorimo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah, vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi pri notranjem kontroliranju, ki jih ugotovimo med revizijo.

Pristojnim za upravljanje prav tako zagotovimo izjavo, da izpolnjujemo ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in z njimi komuniciramo o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere se lahko utemeljeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in, kadar je to primerno, o ukrepih, sprejetih za odpravo nevarnosti, ali uporabljenih varovalih.

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

Poročilo o drugih pravnih in regulatornih zahtevah

Imenovanje

Za revizorja zavarovalnice smo bili prvič imenovani dne 26. 3. 2020 na skupščini delničarjev zavarovalnice za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. 12. 2020. Predsednik nadzornega sveta je revizijsko pogodbo podpisal dne 13. 10. 2020. Pogodba je bila sklenjena za 3 leta. Obdobje našega neprekinjenega imenovanja v okviru posla znaša 3 leta.

Ključni revizijski partner, zadolžen za revizijo, katere rezultat je to poročilo neodvisnega revizorja, je Primož Kovačič.

Za in v imenu družbe PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Primož Kovačič
Direktor, pooblaščen revizor

 PricewaterhouseCoopers d.o.o.

20. 4. 2023
Ljubljana, Slovenija

3. Računovodski izkazi

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi. Bilančna izguba na dan 31. 12. 2022 znaša 1.437.662 eurov.

3.1. Izkaz finančnega položaja

Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2022 in 31. 12. 2021

| v EUR | | | |
|--|----------------|-------------------------|-------------------|
| SREDSTVA | pojasnilo | ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA | |
| | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Neopredmetena sredstva | 6.1.1. | 98.814 | 13.059 |
| Opredmetena sredstva | 6.1.2. | 122.473 | 0 |
| Finančne naložbe | 6.1.3. | 24.221.784 | 16.849.658 |
| Posojila in depozite | | 3.504.103 | 3.500.554 |
| Vrednotene po pošteni vrednosti | | 20.717.681 | 13.349.104 |
| Terjatve | 6.1.4. | 263.522 | 233.378 |
| Poslovne terjatve | | 230.685 | 201.571 |
| Terjatve za davke | | 32.837 | 31.807 |
| Druga sredstva | 6.1.5. | 29.755 | 14.549 |
| Denar in denarni ustrezniki | 6.1.6. | 753.038 | 9.291.322 |
| Skupaj sredstva | | 25.489.386 | 26.401.966 |
| OBVEZNOSTI IN KAPITAL | | | |
| Kapital | 6.1.7. | 12.562.338 | 13.697.838 |
| Osnovni kapital | | 14.000.000 | 14.000.000 |
| Zadržani čisti poslovni izid | | -302.162 | -324.107 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | | -1.135.500 | 21.946 |
| Zavarovalno-tehnične rezervacije | 6.1.8. | 12.421.508 | 12.366.380 |
| Prenosne premije | | 29.975 | 30.645 |
| Matematične rezervacije | | 12.391.533 | 12.335.735 |
| Druge rezervacije | 6.1.9. | 58.765 | 57.181 |
| Druge finančne obveznosti | 6.1.10. | 125.531 | 0 |
| Obveznosti iz poslovanja | 6.1.11. | 211.850 | 210.352 |
| Obveznosti iz neposrednih zavar. poslov | | 388 | 0 |
| Obveznosti do dobaviteljev | | 84.387 | 38.333 |
| Obveznosti do zaposlenih in odmerjen davek | | 127.076 | 172.019 |
| Ostale obveznosti | 6.1.12. | 109.730 | 70.216 |
| Skupaj obveznosti in kapital | | 25.489.385 | 26.401.967 |

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

3.2. Izkaz poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida za leto 2022 in 2021

| v EUR | | | |
|---|-----------|-------------------------|------------------|
| | pojasnilo | ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA | |
| | | 2022 | 2021 |
| ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ | 6.2.1. | 370.727 | 289.084 |
| Obračunane kosmate zavarovalne premije | | 370.058 | 286.502 |
| Sprememba prenosnih premij | | 669 | 2.582 |
| PRIHODKI OD NALOŽB | 6.2.2. | 236.720 | 571.137 |
| DRUGI PRIHODKI | 6.2.3. | 1.146.214 | 802.947 |
| ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE | 6.2.4. | 337.948 | 173.976 |
| Obračunani kosmati zneski škod | | 337.948 | 173.976 |
| SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ | 6.2.5. | 80.688 | 145.712 |
| OBRATOVALNI STROŠKI | 6.2.6. | 1.703.353 | 1.320.487 |
| ODHODKI NALOŽB | 6.2.7. | 762.202 | 951 |
| DRUGI ODHODKI | | 4.970 | 96 |
| POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO | | -1.135.500 | 21.946 |
| DAVEK OD DOHODKA | 6.2.8. | 0 | 0 |
| ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA | | -1.135.500 | 21.946 |

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

Izguba na delnico je v letu 2022 znašala 1,14 eura. V letu 2021 je dobiček na delnico znašal 0,02 eura.

3.3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega izida za leto 2022 in 2021

| v EUR | | |
|--|-------------------------|---------------|
| | ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA | |
| | 2022 | 2021 |
| (I) ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI | -1.135.500 | 21.946 |
| (III) VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI | -1.135.500 | 21.946 |

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

3.4. Izkaz gibanja kapitala

| v EUR | | I. Osnovni kapital | III. Rezerve iz dobička | | V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti | VI. Preneseni čisti dobiček | VII. Čisti dobiček poslovnega leta | VIII. SKUPAJ KAPITAL |
|-------------|--|--------------------|-------------------------|--------------------------|---|-----------------------------|------------------------------------|----------------------|
| | | | Zakonske rezerve | Druge rezerve iz dobička | | | | |
| A.1. | Stanje 31. december 2021 | 14.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | -302.162 | 13.697.838 |
| A.2. | Stanje 1. januarja 2022 | 14.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | -302.162 | 13.697.838 |
| B.2. | Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.135.500 | -1.135.500 |
| | a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.135.500 | -1.135.500 |
| B.3 | Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.437.662 | -1.437.662 | 0 |
| | b) Razporeditev dela dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora | | | | | -302.162 | -302.162 | 0 |
| | č) Pokrivanje izgube | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.135.500 | -1.135.500 | 0 |
| C. | Stanje na dan 31.12.2022 | 14.000.000 | 0 | 0 | 0 | -1.437.662 | 0 | 12.562.338 |

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

| v EUR | | | | | | | | | |
|-------------|--|-------------------------|--------------------------|---|-----------------------------|------------------------------------|----------------------|--|--|
| | I. Osnovni kapital | III. Rezerve iz dobička | | V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti | VI. Preneseni čisti dobiček | VII. Čisti dobiček poslovnega leta | VIII. SKUPAJ KAPITAL | | |
| | | Zakonske rezerve | Druge rezerve iz dobička | | | | | | |
| A.1. | Stanje 31. december 2020 | 14.000.000 | 0 | 0 | 0 | -324.107 | 13.675.893 | | |
| A.2. | Stanje 1. januarja 2021 | 14.000.000 | 0 | 0 | 0 | -324.107 | 13.675.893 | | |
| B.2. | Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 21.946 | 21.946 | | |
| | a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 21.946 | 21.946 | | |
| B.3 | Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | -302.161 | -302.161 | 0 | | |
| | b) Razporeditev dela dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora | 0 | 0 | 0 | -324.107 | -324.107 | 0 | | |
| | c) Pokrivanje izgube | 0 | 0 | 0 | 21.946 | 21.946 | 0 | | |
| C. | Stanje na dan 31.12.2021 | 14.000.000 | 0 | 0 | -302.161 | 0 | 13.697.838 | | |

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

3.5. Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov za leto 2022 in 2021

| v EUR | | |
|--|-------------------------|--------------------|
| A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA | |
| | 2022 | 2021 |
| a) Poslovni izid pred obdavčitvijo | -1.135.500 | 21.946 |
| b) Prilagoditve za nedenarne postavke: | 648.781 | -404.514 |
| Amortizacija | 39.042 | 0 |
| Ostali stroški in prevrednotovalni prihodki in odhodki | 3.569 | 19.960 |
| Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij | 80.688 | 145.712 |
| Prihodki iz naložb | -645.028 | -628.343 |
| Odhodki iz naložb | 1.170.510 | 58.157 |
| c) Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev (a+b): | -486.720 | -382.568 |
| Sprememba stanja poslovnih terjatev | -30.144 | 369.210 |
| Sprememba stanja ostalih sredstev | -15.206 | -1.714 |
| Sprememba stanja poslovnih obveznosti | 42.259 | -11.606 |
| č) Spremembe čistih obratnih sredstev | -3.091 | 355.889 |
| c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b) | -489.811 | -26.679 |
| B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | |
| a) Prejemki pri naložbenju | 111.463.590 | 13.118.396 |
| Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje | 178.532 | 131.096 |
| Prejemki od prodaje naložb | 110.943.276 | 11.810.274 |
| Prejemki od dividend | 29.230 | 58.271 |
| Drugi prejemki pri naložbenju | 312.552 | 1.118.754 |
| b) Izdatki pri naložbenju | -119.665.088 | -17.190.051 |
| Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev | -90.117 | 13.992 |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | -157.153 | 0 |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | -118.833.520 | -17.204.043 |
| Drugi izdatki pri naložbenju | -584.298 | 0 |
| c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b) | -8.201.498 | -4.071.655 |
| C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | 153.024 | 0 |
| a) Prejemki pri financiranju | 153.024 | 0 |
| Prejemki od vplačanega kapitala | 0 | 0 |
| Prejemki od dobljenih posojil | 153.024 | 0 |
| b) Izdatki pri financiranju | 0 | 0 |
| c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b) | 153.024 | 0 |
| Č. DENARNI IZID V OBDOBJU (seštevek prebitkov Ac, Bc, in Cc) | -8.538.284 | -4.098.334 |
| a) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov | 9.291.322 | 13.389.656 |
| b). Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov | 753.038 | 9.291.322 |

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

4. Računovodske politike in usmeritve

4.1. Subjekt poročanja

AVRIO zavarovalnica obrtnikov in podjetnikov d.d., je delniška družba s sedežem na Železni cesti 18, 1000 Ljubljana, Slovenija.

Zavarovalnica je v 100 odstotni lasti Sklada obrtnikov in podjetnikov, ki je tudi končni lastnik zavarovalnice.

Zavarovalnica ne pripravlja konsolidiranega letnega poročila, ker je v 100% lasti družbe Sklad obrtnikov in podjetnikov in v skladu z MRS 27 in presojo edinega družbenika skupinske računovodske izkaze pripravlja matična družba Sklad obrtnikov in podjetnikov, Železna cesta 18, 1000 Ljubljana. Letno poročilo Sklada obrtnikov in podjetnikov in Skupine SOP je na voljo na sedežu družbe in objavljeno na www.ajpes.si v roku, določenem za poročanje.

4.2. Izjava o skladnosti

Zavarovalnica vodi svoje poslovne knjige v eurih skladno s slovenskimi zakonskimi predpisi, računovodskimi načeli in uveljavljenimi praksami na področju Slovenije. Računovodski izkazi na dan 31.12.2022 so pripravljene v skladu z določili Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), izdanimi s strani International Accounting Standard Board (IASB) in sprejetimi s strani EU, ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in jih je sprejela tudi Evropska unija, z zahtevami Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1) in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

4.3. Podlage za pripravo

Računovodski izkazi so pripravljene po računovodskih načelih upoštevanja nastanka poslovnega dogodka in časovne neomejenosti delovanja zavarovalnice. Računovodski izkazi so pripravljene na osnovi izvornih vrednosti, razen finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Pri pripravi računovodskih izkazov so upoštevane tudi določene ocene in predpostavke, ki vplivajo na knjigovodsko vrednost sredstev in obveznosti zavarovalnice ter prihodke in odhodke v poslovnem letu.

Obdobje računovodskega poročanja zavarovalnice je enako koledarskemu letu.

4.4. Računovodske usmeritve

4.4.1. Funkcijska in poročevalska valuta

Računovodski izkazi zavarovalnice so pripravljene v EUR brez centov, ki se uporablja kot funkcijska in poročevalska valuta. Morebitne razlike pri pojasnilih k računovodskim izkazom izhajajo iz zaokroževanj na 1 EUR.

Vrednosti v izkazih in razkritjih niso prikazane v tisočih razen, če je drugače predstavljeno.

Morebitne transakcije v tuji valuti so preračunane v poročevalsko valuto po menjalnem tečaju na dan transakcije z referenčne tečajne liste Evropske centralne banke, ki jo objavlja Banka

Slovenije. Tečajne razlike, ki nastanejo pri poravnavi takšnih transakcij in pri prevedbi denarnih postavk, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike, ki nastanejo pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih instrumentov, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se prikažejo v izkazu poslovnega izida. Tečajne razlike, ki nastanejo pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se prikažejo v presežku iz prevrednotenja skupaj z učinkom vrednotenja po pošteni vrednosti v drugem vseobsegajočem donosu.

4.4.2. Neopredmetena sredstva

Zavarovalnica med neopredmetenimi sredstvi izkazuje nedenarna sredstva, ki soustvarjajo poslovanje. Med neopredmetenimi sredstvi je izkazana kupnina za portfelj rentnih zavarovanj.

Zavarovalnica uporablja pri začetnem pripoznanju model nabavne vrednosti, zato so neopredmetena sredstva izkazana po nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Amortizirati se pričnejo, ko so dana v uporabo, amortizacija je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja od nabavne vrednosti po stopnji 10%. Doba in metoda amortiziranja se pregledata najmanj na koncu vsakega poslovnega leta.

Nadomestljiva vrednost se preveri enkrat letno in se prilagodi, če je to potrebno. Če je knjigovodska vrednost sredstev večja od ocenjene nadomestljive vrednosti, se odpiše do zneska nadomestljive vrednosti v breme poslovnih odhodkov. Nadomestljiva vrednost je vrednost, ki jo skrbnik programske opreme upošteva pri letnem nadomestilu licence.

4.4.3. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so vrednotena po modelu nabavne vrednosti. Ob začetnem pripoznanju se v nabavno vrednost všttevajo nakupna cena in vsi stroški usposobitve sredstva za nameravano uporabo. Po začetnem pripoznanju se osnovna sredstva merijo po nabavni vrednosti, znižani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Opredmetena osnovna sredstva se začnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo.

Pri obračunu amortizacije se uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Preostale vrednosti, dobe koristnosti in metode amortiziranja opredmetenih osnovnih sredstev se pregledajo ob koncu vsakega poslovnega leta in po potrebi prilagodijo za naprej.

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

Pripoznanje opredmetenega osnovnega sredstva ali kateregakoli pomembnega dela, ki je bil prvotno pripoznan, se odpravi ob odtujitvi ali ko se ne pričakujejo več nobene prihodnje gospodarske koristi od njegove uporabe ali odtujitve.

Dobiček ali izguba, ki nastane ob odpravi pripoznanja sredstva (izračunana kot razlika med čistimi prihodki od odtujitve in knjigovodsko vrednostjo sredstva), se vključi v izkaz poslovnega izida ob odpravi pripoznanja sredstva.

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

Pravica do uporabe sredstev

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

Zavarovalnica uporablja enoten pristop pripoznavanja in merjenja za vse najeme, razen za kratkoročne najeme (do enega leta) in najeme sredstev majhnih vrednosti (do 5.000 evrov).

Sredstvo, pridobljeno na osnovi najema, se pripozna kot pravica do uporabe sredstev in obveznost iz najema. Sredstva in obveznosti se pripoznajo v višini sedanje vrednosti najemnin, ki bodo plačane v skladu s sklenjeno najemno pogodbo.

Prihodnje najemnine se diskontirajo po obrestni meri, sprejeti pri najemu, ali po predpostavljeni obrestni meri za izposojanje, kadar obrestna mera ni določena.

Pri izračunu pravice do uporabe sredstev se upošteva tudi morebitne začetne neposredne stroške in oceno stroškov, ki bodo nastali pri odstranitvi ali obnovitvi sredstva. Pravica do uporabe sredstev se vrednoti po modelu nabavne vrednosti. Začetna vrednost pravice se v dobi uporabe zmanjšuje za amortizacijo in izgubo zaradi oslabitve ter popravlja za ponovno merjenje obveznosti iz najema.

Obveznosti iz najema se po začetnem pripoznanju povečujejo za obresti in zmanjšujejo za odplačila najemnin.

4.4.4. Finančna sredstva

Zavarovalnica razporedi finančne naložbe ob začetnem pripoznanju v naslednje skupine:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida (FVTPL oz. 1. skupina);
- finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo (HTM oz. 2. skupina);
- posojila, depoziti in terjatve (3. skupina);
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva (AFS oz. 4. skupina).

Finančna sredstva se ob začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti. Zavarovalnica pripozna finančno naložbo ob datumu poravnave.

Odprava pripoznanja finančnih naložb se izvrši, ko potečejo pravice do denarnih tokov iz teh finančnih naložb, ali ko zavarovalnica prenese vsa tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva naložbe. Računovodske usmeritve glede oslabitve finančnih sredstev so prikazane v poglavju 4.5.11. Oslabitve.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Sredstva te skupine vključujejo dve podskupini: finančna sredstva, namenjena trgovanju, ter finančna sredstva za katere se ob začetnem pripoznanju določi, da bodo izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Zavarovalnica ima vse naložbe razvrščene v skupino finančnih sredstev, za katere je ob začetnem pripoznanju določeno, da bodo izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. V finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, so vključena tudi finančna sredstva, ki vsebujejo vgrajene izpeljane finančne instrumente.

Ob začetnem pripoznanju se sredstvo izmeri po pošteni vrednosti. Spremembe poštene vrednosti se pripoznajo neposredno v izkazu poslovnega izida.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo

Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti so neizvedena finančna sredstva, ki prinašajo določljiva izplačila z določeno zapadlostjo, ki jih zavarovalnica zmore in jih ima jasen namen obdržati v posesti do dospelja. Če bi zavarovalnica prodala pomemben znesek finančnih naložb v posesti do zapadlosti, bi bilo treba celotni portfelj naložb v posesti do zapadlosti prerazvrstiti v skupino finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo. Naložbe te skupine se izkazujejo po metodi odplačne vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Finančne naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, namerava zavarovalnica obdržati v posesti nedoločeno dolgo in jih lahko proda zaradi likvidnostnih potreb ali sprememb obrestnih mer, tečajev ali cen lastniških vrednostnih papirjev. Med finančne naložbe, razpoložljive za prodajo, zavarovalnica razporeja lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter naložbe v investicijske sklade.

Ob začetnem pripoznanju se sredstvo izmeri po pošteni vrednosti, povečani za transakcijske stroške. Sredstva te skupine se izkazujejo po pošteni vrednosti, prihodki od obresti pa se izračunavajo po efektivni obrestni meri. Spremembe poštene vrednosti se pripoznajo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu kot povečanje ali zmanjšanje presežka iz prevrednotenja, razen v primeru oslabilve sredstev ter v primeru tečajnih razlik pri denarnih postavkah, kot so dolžniški vrednostni papirji, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Prevrednotenje se opravlja mesečno.

Posojila, depoziti in terjatve

Posojila, depoziti in terjatve so neizvedene finančne naložbe, ki prinašajo določena ali določljiva izplačila in ki niso uvrščene na delujoči trg. Vključujejo vloge pri bankah z natečenimi obrestmi, posojila dana fizičnim in pravnim osebam, ter terjatve za obresti. Finančne naložbe, razporejene v skupino posojila, depoziti in terjatve, so pripoznane na dan nastanka poslovnega dogodka. Merijo se po metodi odplačne vrednosti.

Poštena vrednost finančnih sredstev

Zavarovalnica mesečno ugotavlja pošteno vrednost finančnih sredstev. Poštena vrednost je izmerjena na podlagi objavljenih cen na delujočem trgu ali zunanjih virov, ki izhajajo iz tržnih podatkov.

Za potrebe razkrivanja načina ugotavljanja poštenih vrednosti finančnih sredstev je uporabljena sledeča hierarhija poštene vrednosti na datum merjenja:

- Raven 1: vrednotenje na podlagi tržnih cen, pridobljenih na delujočem trgu za identična sredstva (borzne cene).
- Raven 2: vrednotenje z uporabo primerljivih tržnih podatkov (razen kotirajočih cen identičnih sredstev), pridobljenih posredno ali neposredno za identično ali podobno sredstvo.
- Raven 3: vrednotenje na podlagi modelov vrednotenja z uporabo pretežno netržnih podatkov («unobservable market inputs«).

4.4.5. Terjatve

AVRIO zavarovalnica deli terjatve na terjatve do kupcev, terjatve iz zavarovalnih poslov, terjatve za odmerjen davek in druge terjatve.

Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Zavarovalnica v vsakem obračunskem obdobju

preverja indikatorje oslabitve. Če obstajajo objektivni dokazi, da je treba terjatve oslabiti, se zmanjša knjigovodska vrednost terjatev in pripozna izguba iz naslova oslabitve v poslovnem izidu.

Popravek vrednosti se izračunava kot znesek, ki je enak pričakovani izgubi v celotnem obdobju trajanja finančnega sredstva. Zavarovalnica oblikuje skupine terjatev na podlagi prejetih zavarovanj, zapadlosti in podobnih značilnosti tveganja in po plačljivosti v preteklih letih, ki bodo popravljene za oceno posloводства o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih razmer lahko večje ali manjše od izgub, ki so ocenjene na podlagi zgodovinskih podatkov.

4.4.6. Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva obsegajo denar v blagajni in denarna sredstva na vpogled. Denarni ustrezniki so kratkoročne naložbe, ki so hitro vnovčljive in pri katerih je tveganje spremembe vrednosti nepomembno. Zavarovalnica med denarne ustreznike uvršča depozite na odpoklic.

Slabitev denarnih sredstev in denarnih ustreznikov se opravi, ko banka ni sposobna tekoče poravnati svojih obveznosti, oziroma ko ne izpolnjuje predpisanih količnikov likvidnosti in nadzor nad poslovanjem banke prevzame centralna banka.

4.4.7. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb v okviru MSRP 4

OPREDELITEV ZAVAROVALNIH POGODB

V skladu z MSRP 4 je zavarovalna pogodba tista pogodba, po kateri ena pogodbeni stranka (zavarovatelj) prevzame pomembno veliko zavarovalno tveganje od druge pogodbene stranke (zavarovanec) tako, da se zaveže v primeru uresničitve vnaprej opredeljenega negotovega prihodnjega dogodka, ki zavarovancu povzroči škodo, zavarovancu to škodo povrniti.

Vsi produkti zavarovalnice so opredeljeni kot zavarovalne pogodbe, saj vsi vključujejo pomembno zavarovalno tveganje – izplačevanje dosmrtni ali družinske rente.

ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalnica v zvezi z vsemi obveznostmi do zavarovalcev, zavarovancev in drugih upravičencev iz zavarovalnih pogodb oblikuje sledeče zavarovalno-tehnične rezervacije:

- rezervacije za prenosne premije,
- matematične rezervacije.

Zadostnost zavarovalno-tehničnih rezervacij se preverja s testom ustreznosti oblikovanih rezervacij (LAT test) na vsak bilančni datum.

REZERVACIJE ZA PRENOSNE PREMIJE

Rezervacije za prenosne premije predstavljajo tisti del kosmate obračunane premije, ki se nanaša na prihodne poslovno leto. V primeru nemesečnega plačevanja premije se prenosne premije obračunavajo po metodi pro rata. Za zavarovanja z enkratnim plačilom premije se te rezervacije ne oblikujejo, temveč se obveznosti za prihodnja poslovna leta pripoznajo v matematičnih rezervacijah.

MATEMATIČNE REZERVACIJE

Matematične rezervacije se izračunavajo za vsako zavarovalno pogodbo posebej pri čemer se uporablja modificirana prospektivna metoda. Matematične rezervacije zavarovanja z obročnim plačilom premije oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšane za sedanjo vrednost ocenjenih

bodočih neto premij, za katere se pričakuje, da bodo vplačane na podlagi teh zavarovanj, ter stroškov pridobivanja zavarovanj.

Matematične rezervacije se za življenjska zavarovanja, pri katerih se zavarovalna premija plača v enkratnem znesku, oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice, ki vključujejo tudi rezervacijo za kritje stroškov upravljanja teh zavarovanj.

Rezervacije so izračunane po tehničnih načrtih posameznih zavarovanj pri čemer se upoštevajo aktuarske predpostavke za zavarovalno tehnične parametre, veljavna zakonska določila ter vse pogodbene obveznosti do zavarovancev, skladno z vsebino zavarovalne police in zavarovalnih pogojev.

Zavarovalno-tehnični parametri, ki jih upošteva metoda, se bodisi ujemajo s parametri, uporabljenimi pri izračunu zavarovalne premije, bodisi so korigirani za tiste kasnejše spremenjene okoliščine, ki povečujejo vrednost obveznosti.

Za izračun rezervacij se uporabljajo slovenske rentne tablice smrtnosti SIA65 ali konservativnejše in valuacijska obrestna mera, ki je nižja od 2,11 odstotka in tehnične obrestne mere za izračun premije.

4.4.8. Test ustreznosti oblikovanja obveznosti (LAT test)

Z LAT testom se oceni, če so pripoznane zavarovalne obveznosti ustrezne, pri čemer se uporablja trenutne ocene prihodnjih denarnih tokov iz naslova zavarovalnih pogodb. Minimalne zahteve za LAT standard po mednarodnih računovodskih standardih so naslednje:

- a) Preizkus upošteva trenutne ocene vseh pogodbenih denarnih tokov ter povezanih denarnih tokov, kot so na primer stroški obravnave zahtevkov in denarnih tokov iz naslova vgrajenih opcij in garancij.
- b) Če preizkus pokaže, da obveznost ni ustrezna, se celoten primanjkljaj pripozna v poslovnem izidu.

LAT test nam pojasni ali so obstoječe rezervacije na presečni dan oblikovane v zadostni višini ali ne.

Zadostnost oblikovanih rezervacij (LAT test) se preverja na vsak bilančni datum.

PREDPOSTAVKE

Pri izračunu obveznosti je upoštevana trenutna ocena vseh bodočih pričakovanih pogodbenih denarnih in povezanih finančnih tokov, med drugim:

- izplačila rent,
- izplačila rent iz naslova dobička,
- izplačila rent v primeru smrti zavarovanca,
- izplačila rent v primeru invalidnosti zavarovanca,
- izplačila v primeru odkupa zavarovanca,
- stroški zavarovalnice na enoto proizvoda vključno z inflacijo,
- pogodbene premije.

Rezervacije so izračunane v dveh korakih in sicer:

1. najboljša ocena za zajamčeno višino rente in
2. najboljša ocena za prihodnja diskrecijska upravičenja.

Vrednotenje obveznosti se je izvedlo po posameznih policah z upoštevanjem vseh bodočih denarnih tokov.

Predpostavljene stopnje umrljivosti, dolgoživosti in obolevnosti temeljijo na notranjih analizah lastnega portfelja zavarovanj, ki jih ima v svojem portfelju zavarovalnica, na podatkih državnih statističnih uradov, podatkih ZPIZ-a in drugih virih.

Odstopi so modelirani deterministično na podlagi historičnih trendov zahtevkov za odstopne rentnih zavarovanj. Pri tem so v največji možni meri upoštevane omejitve iz pogojev glede tega kdaj lahko zavarovanec zahteva odkup. Možnost odkupa pri rentnih zavarovanjih je omejena na obdobje plačevanja premije.

Kalkulacija ocene stroškov po policah je narejena na podlagi razdelitve obratovalnih stroškov po stroškovnih mestih in zavarovalnih vrstah v okviru skupine.

DISKONTIRANJE DENARNIH TOKOV

Kot diskontno stopnjo smo uporabili krivuljo donosnosti euro območja na dan 3.1.2023 za vse državne obveznice euro območja (vključno z bonitetno oceno AAA), ki jo objavlja ECB.

SPREMEMBE V PREDPOSTAVKAH

Ocenili smo primernost in realnost predpostavk uporabljenih pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij za namene LAT testa. Posebej je bila narejena primerjava med pričakovanim in dejanskim gibanjem za splošne predpostavke, predpostavke v povezavi s prihodnjimi ukrepi upravljanja, predpostavke v povezavi z prihodnimi diskrecijskimi upravičenji ter predpostavke v povezavi ravnanjem imetnikov polic.

Pri tem je ugotovljeno, da ne prihaja do pomembnejših razlik med pričakovanimi in dejanskimi škodnimi zahtevki. Analiza pokaže, da je model dobro predvidel dejanske škode, plačano premijo in izplačane rente, precenil pa bi frekvenco in višino odkupov. Pri tem parametru gre za pričakovana nihanja skozi čas.

Projekcije predpostavk o ravnanju zavarovalca so narejene na povprečni incidenci 3 letnih dejanskih incidenc, ki znesejo 3,8%, kar je manj kot je bilo predpostavljeno v lanskem letu. Te stopnje so uporabljene za prenesen RPZ portfelj, medtem ko so za nova zavarovanja uporabljale enake stopnje kot pri lanskem vrednotenju. Ločena obravnava je potrebna, ker je portfelj, ki je bil prenesen, pasiven portfelj,

RPZ/RZ pogodbe vsebujejo 3 vrste biometričnega tveganja

- Rizik smrti med aktivnim obdobjem plačevanja premije
- Rizik poklicne invalidnosti med aktivnim obdobjem
- Rizik dolgoživosti v času prejemanja rente.

Validacija parametrov je pokazala, da so ocene biometričnih predpostavk primerne in zato v biometričnih predpostavkah ni sprememb.

Zavarovalnica vsako leto izvede kalkulacijo stroškov – razdelitev stroškov po stroškovnih mestih in stroškovnih nosilcih. Ocena fiksnih stroškov na posamezno polico je pri sedanjem vrednotenju višja kot lani. Razlog je v implementaciji primerljive metodologije med modelom alokacije stroškov po SII in MSRP 17 in je del stroškov pridobitve zavarovanj porazdeljen tudi med obstoječe police.

REZULTAT LAT TEST

Na podlagi predpostavljenih parametrov rezultat testa ustreznosti rezervacij potrjujejo zadostnost višine oblikovanih rezervacije zavarovalnice.

TEST OBČUTLJIVOSTI

Na vrednotenje obveznosti v največji meri vpliva določitev zavarovalno-tehničnih parametrov, kot so dolgoživost, prekinitev zavarovanj, stroški poslovanja ter diskontne stopnje. S preizkusom občutljivosti parametrov se ugotavlja vpliv spremembe naštetih spremenljivk na višino prihodnjih obveznosti, višino rezervacij in tekoči poslovni izid. Spremembe predstavljajo smiselne možne variacije omenjenih parametrov, ki bi se lahko zgodile v prihodnosti in bi imele pomemben vpliv na poslovanje zavarovalnic.

Upoštevale so se naslednje spremembe parametrov:

- sprememba predpostavke dolgoživosti (+/-10%);
- sprememba stopnje odstopov za +/- 10 odstotkov;
- sprememba stopnje povprečnih stroškov na polico za +/- 10 odstotkov;
- sprememba diskontne stopnje za +/- 10 bazičnih točk.

Tabela 4: Prikaz vpliva spremembe parametrov na višino zavarovalno tehničnih rezervacij.

| V EUR | Mortaliteta prejemnikov rent | | Storno | | Stroški | | Krivulja obrestnih mer (diskontna stopnja) | |
|----------------------------|------------------------------|--------|--------|--------|---------|---------|--|-------------------|
| | +10% | -10% | +10% | -10% | +10% | -10% | + 10 bazičnih točk | -10 bazičnih točk |
| Vpliv na višino rezervacij | -77.824 | 86.585 | 8.284 | -8.756 | 98.768 | -95.970 | -91.767 | 99.808 |

Test občutljivosti na parametre ni pokazal materialnega vpliva na poslovni rezultat zavarovalnice.

Z 1.1.2023 začnejo veljati novi računovodski standardi MSRP 17, ki na novo opredeljujejo merjenje zavarovalnih pogodb. Zato je test ustreznosti oblikovanja obveznosti ne bo več izvajal v takšni obliki kot do sedaj.

4.4.9. Rezervacije za zaposlene

Rezervacije za zaposlene obsegajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Izračun rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine je narejen na podlagi aktuarske metode vrednotenja, ki upošteva sorazmernost vračunavanja zaslužkov z opravljenim delom. V skladu z mednarodnim računovodskim standardom (v nadaljevanju MRS) 19 so pri izračunu upoštewane aktuarske predpostavke in sicer diskontna stopnja, smrtnost, starostno in invalidsko upokojevanje, fluktuacija zaposlenih in rast plač.

V izračunu rezervacij za pokojnine in odpravnine ob upokojitvi so bile upoštewane naslednje ocene in predpostavke:

- pričakovana smrtnost na podlagi tablic umrljivosti prebivalstva Republike Slovenije iz leta 2007 (Statistični urad RS), pri čemer se upošteva selekcijski faktor 50%;
- pričakovana letna fluktuacija zaposlenih v odvisnosti od starosti, ki se giblje v povprečju 2,7 odstotka; po 51 letu starosti pa se predpostavlja ničelna fluktuacija kadrov;
- pričakovana rast povprečne plače v RS v višini 3,5 odstotka letno in povprečno pričakovano rast plač v družbi v višini 3,2% letno;
- krivulja donosnosti euro območja na dan 3.1.2023 za vse državne obveznice euro območja

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

4.4.10. Obveznosti

Ob začetnem pripoznanju se obveznosti ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku.

Obveznosti obsegajo obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov, obveznosti do zaposlenih in dobaviteljev, druge obveznosti ter kratkoročne vnaprej vračunane stroške oz. odhodke in kratkoročno odložene prihodke.

Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov obsegajo vnaprej plačane zneske zavarovalcev, ki se poračunajo z izdajanjem računov za dejansko sklenjeno zavarovalno pogodbo.

4.4.11. Oslabitve

FINANČNA SREDSTVA

Zavarovalnica enkrat letno, na bilančni datum, oceni, ali obstaja nepristranski dokaz za oslabitev finančnih sredstev. Izguba zaradi oslabitve finančnih sredstev se pripozna samo, če obstajajo nepristranski dokazi o oslabitvi zaradi dogodka, ki se je zgodil po začetnem pripoznanju finančnih naložb in vpliva na ocenjene prihodnje denarne tokove finančne naložbe ali skupine finančnih naložb in ga je mogoče zanesljivo oceniti.

Če takšni dokazi obstajajo, zavarovalnica sredstvo oslabi in izgubo iz naslova oslabitve evidentira v izkaz poslovnega izida. Pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, se nabrana izguba iz finančnega sredstva prenese iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid.

Oslabitev dolžniških vrednostnih papirjev, razporejenih med naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, se opravi po tržnem tečaju na dan vrednotenja. Izguba iz naslova oslabitve je izkazana v izkazu poslovnega izida.

Oslabitev dolžniških instrumentov se opravi na podlagi indikatorjev, ki dokazujejo nepristranske dokaze za slabitev finančnih naložb. Zavarovalnica šteje, da obstajajo indikatorji, ki predstavljajo nepristranske dokaze za slabitev instrumenta, kadar izdajatelj ne izpolnjuje pogodbenih obveznosti, ali v primeru pomembnega padca bonitetne ocene izdajatelja dolžniškega instrumenta. Oslabitev opravi glede na ocenjeno tržno vrednost in jo izkaže v poslovnem izidu.

Zavarovalnica odpravi oslabitev dolžniškega finančnega instrumenta, če izdajatelj poravnava vse zapadle neplačane obveznosti, ki izhajajo iz tega instrumenta. Odprava oslabitve se pripozna skozi poslovni izid. Oslabitev lastniških vrednostnih papirjev, razporejenih med naložbe, razpoložljive za prodajo, se opravi na podlagi indikatorjev, ki dokazujejo nepristranske dokaze za slabitev finančnih sredstev.

V skladu z MRS 39 je nepristranski dokaz za slabitev finančnega instrumenta tudi informacija o pomembnih spremembah z neugodnim učinkom, do katerih je prišlo v tehnološkem, tržnem, gospodarskem ali pravnem okolju, v katerem posluje izdajatelj in ki nakazujejo, da vrednosti finančne naložbe v kapitalski instrument morda ne bo mogoče nadomestiti. Pomembno ali

dolgotrajnejše zmanjšanje poštene vrednosti finančne naložbe v kapitalski instrument pod njeno izvirno vrednost je po MRS 39 prav tako nepristranski dokaz o oslabitvi.

POSOJILA IN TERJATVE

Zavarovalnica najprej oceni, ali obstajajo nepristranski dokazi o oslabitvi, posebej za terjatve in posojila, ki so pomembni samostojno, in posebej ali skupno za terjatve in posojila, ki niso pomembni samostojno. Če zavarovalnica ugotovi, da ne obstajajo nepristranski dokazi o oslabitvi posebej ocenjenega finančnega sredstva, bodisi pomembnega ali ne, vključi to sredstvo v analizo na podlagi zapadlosti neplačanih terjatev in oceni njegovo skupno izgubo zaradi oslabitve.

Oslabitev posojil in terjatev se opravi na podlagi indikatorjev, ki dokazujejo nepristranske dokaze za slabitev finančnih naložb. Kot nepristranski dokaz zavarovalnica šteje neizpolnjevanje pogodbenih obveznosti, uvedbo insolventnega postopka itd.

Zavarovalnica na vsak bilančni datum preveri, ali obstajajo objektivni dokazi za oslabitev terjatev. Oslabitev predstavlja oceno izgub iz naslova kreditnega tveganja zavarovalnice in se evidentira prek poslovnega izida. Zavarovalnica presoja obstoj znamenj slabitev skupinsko glede na dobo zapadlosti neplačanih terjatev, pri čemer se terjatve uvrščajo v starostne skupine glede na kreditno tveganje zavarovanca.

4.4.12. Kapital

Osnovni kapital družbe sestavljajo kosovne delnice. Vse so navadne delnice in dajejo imetniku glasovalno pravico ter na podlagi sklepa skupščine pravico do dividend. Zavarovalnica nima vpisanih nevplačanih delnic.

Kapitalske rezerve v izkazu finančnega položaja izkazujejo vplačani presežek kapitala. Rezerve iz dobička sestavljajo zakonske rezerve, ki se oblikujejo na podlagi sklepa uprave zavarovalnice in skupščinskega sklepa, ter dolgoročno krepijo kapitalsko ustreznost zavarovalnice. Namen uporabe kapitalskih in zakonskih rezerv določa Zakon o gospodarskih družbah. Statut zavarovalnice ne predvideva oblikovanja statutarnih rezerv.

4.4.13. Davki

Davki v izkazu poslovnega izida obsegajo tekoče odmerjene davke in odložene davke. Obdavčitev je v računovodskih izkazih izkazana v skladu z veljavno slovensko davčno zakonodajo.

Odmerjeni davek je izračunan na podlagi obdavčljivega dobička poslovnega leta z uporabo predpisane davčne stopnje, veljavne na dan izkaza finančnega položaja. Veljavna davčna stopnja za leto 2022 je 19 odstotkov.

Odloženi davki se oblikujejo takrat, ko med davčno vrednostjo osnove sredstev in obveznosti ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi v računovodskih izkazih nastajajočasne razlike. Odloženi davki se oblikujejo po davčni stopnji, kakršna naj bi veljala ob sproščanju odloženih davkov. Učinki pripoznanja terjatev ali obveznosti za odložene davke so izkazani kot prihodek ali odhodek v izkazu poslovnega izida, razen kadar se odloženi davek pojavi iz poslovnega dogodka, ki se je pripoznal v drugem vseobsegajočem donosu.

Terjatve za odložene davke se pripoznajo v obsegu, za katerega je verjetno, da bo lahko pokrit s prihodnjim obdavčljivim dobičkom, ki ga bodo bremenile. Terjatve se preverijo na vsak datum poročanja in se oslabijo za tisti del terjatev, za katerega ni mogoče pričakovati, da bo zanj v prihodnosti obstajal ustrezen obdavčljiv dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube.

4.4.14. Prihodki

Prihodki so kosmati pritoki gospodarskih koristi obdobja, ki nastanejo med rednim delovanjem zavarovalnice, če povzročajo povečanje kapitala, razen povečanj iz novih vplačil prinašalcev kapitala.

Prihodki se pripoznajo, ko je verjetno, da bodo prihodnje gospodarske koristi pritekale v zavarovalnico in da je koristi mogoče zanesljivo izmeriti. Prihodki se merijo po vrednosti, po kateri je mogoče zamenjati sredstvo ali obveznost med dobro obveščenima strankama v poslu.

Prihodki v zavarovalnici obsegajo čiste prihodke od zavarovalnih premij, prihodke od naložb, druge zavarovalne prihodke in druge prihodke.

PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani iz kosmatih zavarovalnih premij zmanjšani za pozavarovalni del ter popravljeni za spremembo kosmate prenosne premije. Osnova za pripoznanje kosmatih zavarovalnih premij so fakturirane premije.

PRIHODKI OD NALOŽB

Finančne prihodke sestavljajo prihodki od dividend, obrestni prihodki, spremembe poštene vrednosti, dobički pri odtujitvah naložb, drugi finančni prihodki.

Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko so te odobrene za izplačilo. Obrestni prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obrestnih mer, razen za finančna sredstva, razvrščena v skupino po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Prihodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev se nanašajo na rezultate kasnejšega merjenja poštene vrednosti finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Dobički pri odtujitvah finančnih naložb se nanašajo na odpravo pripoznanja finančnih sredstev, razen finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Dobiček predstavlja razliko med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njegovo prodajno vrednostjo.

DRUGI PRIHODKI

Zavarovalnica prihodke pripoznava skladno z usmeritvami MSRP 15 v naslednjih korakih:

- Identifikacija pogodbe;
- Identifikacija ločenih izvršitvenih obvez;
- Določitev cene;
- Razporeditev cene na izvršitvene obveze;
- Pripoznanje prihodkov, ko je izpolnjena izvršitvena obveza.

Prihodki se merijo po pošteni vrednosti prejemkov oz. terjatev in predstavljajo zneske terjatev za blago in storitve, dobavljene v poslovanju, zmanjšane za popuste in prodajne davke.

Zavarovalnica v svojih izkazih pripoznava prihodke storitev za Sklad obrtnikov in podjetnikov. Prihodki od storitev se pripoznajo, ko je storitev opravljena, z rednimi mesečnimi fakturami za tekoče obdobje.

OBVEZNOSTI NA PODLAGI POGODB S KUPCI

Obveznost iz pogodbe je obveznost prenosa blaga ali storitev na kupca v zameno za nadomestilo, ki ga je zavarovalnica prejela od kupca. V okviru obveznosti iz pogodb s kupci

zavarovalnica ne izkazuje obveznosti. Obveznosti iz pogodbe se pripoznajo kot prihodki, ko zavarovalnica izpolni svojo izvršitveno obvezo po pogodbi.

4.4.15. Odhodki

Odhodki obsegajo čiste odhodke za škode, spremembo drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij, spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, obratovalne stroške, odhodke naložb, druge zavarovalne odhodke in druge odhodke.

ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Čisti odhodki za škode so obračunani kosmati zneski škod (odškodnine in cenilni stroški), zmanjšani za pozavarovalni del ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij. Med odhodke za škode zavarovalnica šteje izplačane rente ter odkupne vrednosti zavarovanj.

SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ

Odhodki za spremembo drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij obsegajo spremembo matematičnih rezervacij.

OBRATOVALNI STROŠKI

V izkazu poslovnega izida so obratovalni stroški izkazani po naravnih vrstah. Obsegajo stroške pridobivanja zavarovanj (stroški provizij za sklepanje zavarovanj in drugi stroški pridobivanja zavarovanj) ter druge obratovalne stroške. Drugi obratovalni stroški zajemajo amortizacijo, stroške dela, stroške materiala in storitev, stroške vzdrževanja programske opreme ter ostale stroške.

ODHODKI NALOŽB

Odhodki naložb so odhodki od obresti, odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti, izgube pri odtujitvi finančnih sredstev, odhodki iz naslova slabitev in drugi finančni odhodki.

Odhodki od obresti se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti, razen za finančna sredstva, razvrščena v skupino po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev se nanašajo na rezultate kasnejšega merjenja poštene vrednosti finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Izgube pri odtujitvah finančnih naložb se nanašajo na odpravo pripoznanja finančnih sredstev, razen finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Izguba predstavlja razliko med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njegovo prodajno vrednostjo.

DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

Drugi zavarovalni odhodki obsegajo odhodke za preventivno dejavnost in druge zavarovalne odhodke. V izkazu poslovnega izida so pripoznani, ko je storitev opravljena.

4.4.16. Čisti dobiček na delnico

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

4.5. Računovodske ocene in presoje pri uporabi računovodskih usmeritev

Zavarovalnica oblikuje ocene in predpostavke. Ocene in presoje temeljijo na preteklih izkušnjah in drugih dejavnikih, vključno s pričakovani prihodnjih dogodkov, ki se v danem trenutku zdijo smiselna. Ocene in presoje se nenehno preverja na podlagi dodatnih informacij ter sprememb poslovnega okolja, v katerem zavarovalnica deluje. Dejanski podatki v naslednjih obračunskih obdobjih lahko od predpostavk odstopajo.

Glavni viri negotovosti pri računovodskih ocenah in presojah se nanašajo na neustrezno metodo, napačno uporabo predpostavk in pomanjkljive zunanje informacije v trenutku oblikovanja ocen in presoj. Zavarovalnica letno preverja primernost uporabljenih ocen in presoj in ocenjuje, da so postavke, pri katerih obstaja pomemben vir negotovosti, zavarovalno tehnične rezervacije in finančna sredstva. Glavne ocene in predpostavke na dan izkaza finančnega položaja, ki se nanašajo na prihodnje poslovanje, so navedene v nadaljevanju.

4.5.1. Zavarovalno-tehnične rezervacije

Način oblikovanja in uporabljene predpostavke so opisane v poglavju 4.5.7. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb v okviru MSRP4. Na dan 31. 12. 2022 je zavarovalnica izkazala zavarovalno-tehnične rezervacije za vsa zavarovanja v višini 12.421.508 eurov (v letu 2021 12.366.380 eurov).

Višina oblikovanih matematičnih rezervacij je odvisna od parametrov, ki jih zavarovalnica uporablja pri izračunu premij. Če parametri iz izračuna premije bistveno odstopajo od trenutnih okoliščin in bi to pomenilo oblikovanje dodatnih obveznosti, se parametre prilagodi.

SPREMEMBE RAČUNOVODSKIH OCEN IN PRESOJ

V letu 2022 ni sprememb računovodskih ocen ali presoj.

4.6. Uvedba novih in prenovljenih Mednarodnih računovodskih standardov (»MSRP«)

Standardi oz. pojasnila OMRS, ki prvič stopijo v veljavo za leto, ki se je končalo 31. 12. 2022

Dobički pred nameravano uporabo, Kočljive pogodbe - stroški izpolnjevanja pogodbe, Temeljni okvir za računovodsko poročanje – spremembe ozkega področja uporabe MRS 16, MRS 37 in MSRP 3, in Letne izboljšave MSRP 2018–2020 – spremembe MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41 (izdane 14. 5. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2022).

Sprememba MRS 16 podjetju prepoveduje odštete kakršnih koli prihodkov od prodaje predmetov od stroška opredmetenega osnovnega sredstva, medtem ko podjetje pripravlja sredstvo za nameravano uporabo. Prihodki od prodaje takih predmetov so, skupaj s stroški njihove proizvodnje, zdaj pripoznani v poslovnem izidu. Podjetje mora uporabiti MRS 2 za izmero stroška teh predmetov. Strošek ne vključuje amortizacije preizkušane sredstva, ker ni pripravljeno za nameravano uporabo. Sprememba MRS 16 pojasnjuje tudi, da podjetje »preizkuša, ali sredstvo pravilno deluje«, ko ocenjuje tehnično in fizično delovanje sredstva. Finančna uspešnost sredstva za to ocenjevanje ni relevantna. Sredstvo utegne biti torej

zmožno delovanja v skladu z namerami posloводства in predmet amortizacije, preden doseže raven operativne učinkovitosti, ki jo pričakuje posloводство.

Sprememba MRS 37 pojasnjuje pomen »stroškov izpolnitve pogodbe«. Sprememba pojasnjuje, da neposredni stroški izpolnitve pogodbe obsegajo dodatne stroške izpolnitve zadevne pogodbe ter razporeditev drugih stroškov, ki se nanašajo neposredno na izpolnitev. Sprememba pojasnjuje tudi, da podjetje, preden se oblikuje posebna rezervacija za kočljivo pogodbo, pripozna izgubo zaradi oslabitve sredstev, uporabljenih za izpolnitev takšne pogodbe, namesto sredstev, povezanih s takšno pogodbo.

MSRP 3 je bil spremenjen tako, da se nanaša na Temeljni okvir za računovodsko poročanje iz leta 2018 za določitev, kaj predstavlja sredstvo ali obveznost v poslovni združitvi. Pred spremembo se je MSRP 3 nanašal na Temeljni okvir za računovodsko poročanje iz leta 2001. Poleg tega je bila v MSRP 3 dodana nova izjema za obveznosti in pogojne obveznosti. Izjema navaja, da bi se moralo za nekatere vrste obveznosti in pogojnih obveznosti podjetje, ki uporablja MSRP 3, sklicevati na MRS 37 ali OPMSRP 21, in ne na Temeljni okvir 2018. Brez te nove izjeme bi podjetje pripoznavalo nekatere obveznosti v poslovni združitvi, ki jih ne bi pripoznavalo po MRS 37. Zato bi moralo podjetje takoj po pridobitvi odpraviti pripoznavanje takih obveznosti in pripoznati dobiček, ki ne prikazuje gospodarskega dobička. Pojasnjeno je bilo tudi, da pridobitelj ne bi smel pripoznati pogojnih sredstev, kot so opredeljena v MRS 37, na datum pridobitve.

Sprememba MSRP 9 obravnava, katera plačila bi bilo treba vključiti v 10% test za odpravo pripoznavanja finančnih obveznosti. Stroški ali plačila bi bili lahko plačani bodisi tretjim osebam bodisi posojilodajalcu. V sklopu spremembe stroški ali plačila tretjim osebam ne bodo vključeni v 10% test.

Ponazorilni zgled 13, priložen MSRP 15, je bil spremenjen tako, da je odstranjena ponazoritev plačil najemnika v zvezi z izboljšanimi sredstev v najemu. Razlog za spremembo je odstranitev vsakršne morebitne zmede glede obravnave spodbud za najem.

MSRP 1 omogoča oprostitev, če odvisna družba sprejme MSRP kasneje kot njena matična družba. Odvisna družba lahko izmeri svoja sredstva in obveznosti po neodpisanih vrednostih, ki bi bile vključene v konsolidirane računovodske izkaze njene matične družbe, na podlagi datuma prehoda matične družbe na MSRP, če ne bi bilo izvedenih prilagoditev za konsolidacijske postopke in učinke poslovne združitve, v kateri je matična družba pridobila odvisno družbo. MSRP 1 je bil spremenjen, da bi podjetjem, ki so se odločila za to izjemo iz MSRP 1, omogočil tudi merjenje kumulativnih razlik pri prevedbi z rabo zneskov, o katerih poroča matična družba, na podlagi datuma prehoda matične družbe na MSRP. Sprememba MSRP 1 razširja gornjo izjemo na kumulativne razlike pri prevedbi, da bi zmanjšala stroške za podjetja, ki prvič uporabljajo MSRP. Ta sprememba bo veljala tudi za pridružena podjetja in skupne podvige, ki so se odločili izkoristiti to izjemo iz MSRP 1.

Zahteva, da podjetja pri merjenju poštene vrednosti v sklopu MRS 41 izločijo denarne tokove za obdavčenje, je bila odstranjena. Ta sprememba je namenjena usklajevanju z zahtevo v standardu po diskontiranju denarnih tokov na podlagi po obdavčitvi.

Zavarovalnica je ocenila učinke sprememb in le-te nimajo vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice na 31. 12. 2022.

Standardi in spremembe, ki veljajo od vključno 1. 1. 2023 naprej

MSRP 17 Zavarovalne pogodbe (izdano 18. 5. 2017 in velja za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). MSRP 17 nadomešča MSRP 4, ki je podjetjem izjemoma omogočil, da zavarovalne pogodbe še naprej obračunavajo v skladu z obstoječimi praksami. Posledično so vlagatelji s težavo primerjali in razločevali finančno uspešnost sicer podobnih zavarovalnic. MSRP 17 zahteva uporabo enotnega pristopa za vse vrste zavarovalnih pogodb, vključno s pozavarovalnimi pogodbami, ki jih ima zavarovatelj. Standard zahteva priznavanje in merjenje skupin zavarovalnih pogodb s: (i) tveganju prilagojeno sedanjo vrednostjo prihodnjih denarnih tokov (t. i. *fulfilment cash flows* oz. denarni tokovi iz naslova izpolnitve), ki vključuje vse razpoložljive informacije o denarnih tokovih iz naslova izpolnitve na način, ki je dosleden s pomembnimi tržnimi informacijami, povečano (če je ta vrednost obveznost) ali zmanjšano (če je ta vrednost sredstvo) za (ii) znesek, ki predstavlja nezaslužen dobiček v skupini pogodb (marža pogodbenih storitev). Zavarovatelji bodo dobiček iz skupine zavarovalnih pogodb pripoznali v obdobju, v katerem zagotavljajo zavarovalno kritje, in ko so izvzete iz tveganja. Če skupina pogodb ustvarja ali prične ustvarjati izgubo, podjetje izgubo nemudoma pripozna.

Spremembe MSRP 17 in sprememba MSRP 4 (izdane 25. 6. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). Spremembe vključujejo vrsto pojasnil, namenjenih olajšanju uvedbe MSRP 17 in poenostavitvi nekaterih zahtev standarda in prehoda. Spremembe se nanašajo na osem področij MSRP 17 in niso namenjene spreminjanju temeljnih načel standarda. Uvedene so bile naslednje spremembe MSRP 17:

- **Datum začetka veljavnosti:** Datum začetka veljavnosti MSRP 17 (ki vključuje spremembe) je bil odložen za dve leti, na letna poročevalska obdobja od vključno 1. 1. 2023; prav tako je bil odložen fiksno določeni datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve od uporabe MSRP 9 v MSRP 4, in sicer na letna poročevalska obdobja od vključno 1. 1. 2023.
- **Pričakovana izterjava denarnih tokov iz naslova pridobitve zavarovanj:** Podjetje mora dodeliti del stroškov pridobivanja na s tem povezana pričakovana podaljšanja pogodb in te stroške pripoznati kot sredstvo, dokler ne pripozna podaljšanj pogodb. Podjetja morajo oceniti izterljivost sredstva na vsak poročevalski datum in v pojasnilih k računovodskim izkazom zagotoviti konkretne informacije o sredstvu.
- **Pogodbeno-storitvena marža, ki jo je mogoče pripisati investicijskim storitvam:** Enote kritja je treba opredeliti, upoštevajoč količino ugodnosti in pričakovano obdobje tako zavarovalnega kritja kot tudi investicijskih storitev za pogodbe v sklopu pristopa s spremenljivim plačilom in za druge pogodbe s »storitvami dobička na naložbe« v okviru splošnega modela. Stroške, povezane z naložbenimi dejavnostmi, bi bilo treba vključiti kot denarne tokove v okviru zavarovalne pogodbe, kolikor podjetje opravlja dejavnosti, ki za imetnika police izboljšujejo ugodnosti iz zavarovalnega kritja.
- **Sklenjene pozavarovalne pogodbe – povrnitev izgub:** Ko podjetje pripozna izgubo ob prvotnem pripoznanju kočljive skupine zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje, ali ob dodajanju kočljivih zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje, v skupino, bi morale podjetje prilagoditi pogodbeno-storitveno maržo povezane skupine sklenjenih pozavarovalnih pogodb in pripoznati dobiček na sklenjene pozavarovalne pogodbe. Znesek izgube, povrnjene iz naslova sklenjene pozavarovalne pogodbe se določi z zmnožkom izgube, pripoznane na zavarovalnih pogodbah, na katerih temelji pozavarovanje, in odstotka terjatev iz naslova zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje, za katere podjetje pričakuje, da jih bo povrnilo iz sklenjene pozavarovalne pogodbe. Ta zahteva bi veljala le, ko se sklenjeno pozavarovalno pogodbo pripozna pred ali hkrati s pripoznanjem izgube iz naslova zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje.
- **Druge spremembe:** Druge spremembe vključujejo izključitev iz področja uporabe za določene pogodbe o kreditnih karticah (ali podobne pogodbe) in nekatere posojilne pogodbe; predstavitev sredstev in obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb v izkazu finančnega položaja v portfeljih namesto skupinah: uporabnost možnosti zmanjševanja tveganj pri zmanjševanju finančnih tveganj s pomočjo sklenjenih

pozavarovalnih pogodb in neizvedenih finančnih instrumentov po poštenu vrednosti skozi poslovni izid; izbira računovodske usmeritve za spremembo presoj, opravljenih v prejšnjih medletnih računovodskih izkazih pri uporabi MSRP 17; vključitev plačil in prejemkov iz naslova davka na dohodek, s katerimi je mogoče posebej bremeniti imetnika police po določbah zavarovalne pogodbe v denarnih tokovih iz naslova izpolnitve; in izbrane pomoči ob prehodu ter druge manjše spremembe.

Zavarovalnica je ocenila učinke sprememb, ki so podani v nadaljevanju.

Spremembe MRS 1 in MSRP Stališče o praksi 2: Razkrivanje računovodskih usmeritev (izdano 12. 2. 2021 in velja za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). MRS 1 je bil spremenjen tako, da od podjetij zahteva, da namesto bistvenih računovodskih usmeritev razkrijejo pomembne informacije o svojih računovodskih usmeritvah. Sprememba je opredelila pomembne informacije o računovodskih usmeritvah. Sprememba tudi pojasnjuje, da se informacije o računovodskih usmeritvah smatrajo kot pomembne, če brez njih uporabniki računovodskih izkazov ne bi mogli razumeti drugih pomembnih informacij v računovodskih izkazih. V spremembah so podani tudi ponazorilni zgledi informacij o računovodskih usmeritvah, za katere obstaja verjetnost, da se štejejo kot pomembne za računovodske izkaze podjetja. Nadalje sprememba MRS 1 pojasnjuje, da informacij o nepomembnih računovodskih usmeritvah ni treba razkriti. V primeru, da do tovrstnega razkritja vseeno pride, slednje ne sme zakriti pomembnih informacij o računovodskih usmeritvah. V podporo tej spremembi je bilo spremenjeno tudi stališče o praksi MSRP 2 »Presoja pomembnosti«, da bi podalo napotke o tem, kako upoštevati koncept pomembnosti pri razkritjih računovodskih usmeritev.

Zavarovalnica je ocenila učinke sprememb in le-te nimajo vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice na 31. 12. 2022.

Spremembe MRS 8: Opredelitev računovodskih ocen (izdano 12. 2. 2021 in velja za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). Sprememba MRS 8 pojasnjuje, kako naj podjetja razlikujejo spremembe računovodskih usmeritev od sprememb računovodskih ocen.

Zavarovalnica je ocenila učinke sprememb in le-te nimajo vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice na 31. 12. 2022.

Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamezne transakcije – Spremembe MRS 12 (izdane 7. 5. 2021 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). Spremembe MRS 12 opredeljujejo, kako se obračunava odloženi davek pri transakcijah, kot so najemi in zahteve za razgradnjo. V določenih okoliščinah so podjetja oproščena pripoznavanja odloženega davka, ko prvič pripoznajo sredstva ali obveznosti. V preteklosti je bilo nekaj negotovosti v zvezi s tem, ali izjema velja za transakcije, kot so najemi in zahteve za razgradnjo – transakcije, za katere se pripoznata tako sredstvo kot obveznost. Spremembe pojasnjujejo, da oprostitev ne velja in da morajo podjetja pri tovrstnih transakcijah pripoznati odloženi davek. Spremembe zahtevajo, da družbe pripoznajo odloženi davek pri transakcijah, ki ob prvotnem pripoznanju povzročijo enake zneske obdavčljivih in odbitnih začasnih razlik.

Zavarovalnica je ocenila učinke sprememb in le-te nimajo vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice na 31. 12. 2022.

Možnost prehoda za zavarovalnice po MSRP 17 – Spremembe MSRP 17 (izdane 9. 12. 2021 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). Sprememba zahtev glede prehoda v sklopu MSRP 17 zavarovalnicam omogoča izboljšanje uporabnosti informacij za vlagatelje ob začetni uporabi MSRP 17. Sprememba se nanaša le na prehod zavarovalnic na MSRP 17 in ne vpliva na druge zahteve v MSRP 17. Zahteve glede prehoda v MSRP 17 in MSRP 9 veljajo na različne datume in bodo povzročile naslednje enkratne klasifikacijske

razlike v primerjalnih informacijah, predstavljenih ob začetni uporabi MSRP 17: računovodska neskladja med obveznostmi iz zavarovalnih pogodb, merjenimi po trenutni vrednosti, in morebitnimi povezanimi finančnimi sredstvi, merjenimi po odplačni vrednosti; in v primeru, da se podjetje odloči preoblikovati primerjalne informacije za MSRP 9, razlike v klasifikaciji med finančnimi sredstvi, za katera bo odpravljeno pripoznanje v primerjalnem obdobju (za katera se MSRP 9 ne bo uporabljal), in drugimi finančnimi sredstvi (za katera se bo uporabljal MSRP 9). Sprememba bo pomagala zavarovalnicam, da se izognejo tem začasnim računovodskim neskladjem, in tako izboljšala uporabnost primerjalnih informacij za vlagatelje. To bo dosegla tako, da bo zavarovalnicam nudila možnost prikaza primerjalnih informacij o finančnih sredstvih. Pri začetni uporabi MSRP 17 bi bilo podjetjem za namen predstavitve primerjalnih informacij dovoljeno uporabiti prekrivanje klasifikacije za finančno sredstvo, za katerega podjetje ne preračuna primerjalnih informacij po MSRP 9. Možnost prehoda bi bila na voljo za vsak instrument posebej; podjetju bi omogočila, da predstavi primerjalne informacije, kot če bile za zadevno finančno sredstvo uporabljene zahteve glede klasifikacije in merjenja po MSRP 9, vendar pa ne zahteva, da podjetje uporabi zahteve glede oslabitve, ki izhajajo iz MSRP 9; in od podjetja, ki uporablja prekrivanje klasifikacije za finančno sredstvo, zahteva, da uporabi ustrezne in sprejemljive informacije, ki so na voljo na datum prehoda, da ugotovi, kako podjetje pričakuje, da bo to finančno sredstvo razvrščeno z uporabo MSRP 9.

Zavarovalnica je ocenila učinke sprememb in ti so podani v nadaljevanju.

Uvedba MSRP 9 s 1. 1. 2023, skupaj z uvedbo MSRP 17

Zavarovalnica je pri implementaciji MSRP 9 uporabila možnost začasne izjeme do uvedbe MSRP 17 Zavarovalne pogodbe.

MSRP 9 uvaja tri različna merjenja finančnih naložb, ta se razvrstijo glede na izbiro poslovnega modela za upravljanje finančnih naložb in sicer:

1. **poslovni model prejemanja pogodbenih denarnih tokov** (»held to collect oz. HTC«), v omenjeni poslovni model se razvrščajo sredstva, ki jih ima zavarovalnica v posesti z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov in so praviloma v posesti do zapadlosti;
2. **poslovni model prejemanja denarnih tokov in prodaje finančnih naložb** (»held to collect and for sale oz. HTC&S"), v omenjeni poslovni model se razvrščajo sredstva, ki jih ima zavarovalnica v posesti tako z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov kot tudi prodajami; in
3. **poslovni model prodaje finančnih naložb** (»fair valute through profit or loss oz. FVTPL«), v omenjeni poslovni model se razvrščajo sredstva, ki jih ima zavarovalnica v posesti z namenom upravljanja in merjenja vrednosti na podlagi poštene vrednosti.

Za dolžniške finančne instrumente, ki jih zavarovalnica pridobi z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov (HTC) oz. z namenom prejemanja denarnih tokov in prodaje (HTC&S), se ob pripoznavi izvede test denarnih tokov (SPPI test). Če dolžniški instrument ne prestane testa, se pripoznava in meri po poslovnem modelu prodaje finančnih naložb (FVTPL).

Zavarovalnica na dan 31. 12. 2022 vse finančne naložbe pripoznava in vrednoti po poslovnem modelu prodaje finančnih naložb (FVTPL) kar posledično pomeni, da iz naslova uvedbe MSRP 9 zavarovalnica na 1. 1. 2023, ne bo beležila nikakršnega vpliva na računovodske izkaze.

Metodologija slabitev MSRP 9

Standard vpliva na vse dolžniške naložbe, ki niso prikazane po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Na naložbah, vrednotenih do dospelosti, se efekti prikažejo kot zmanjšanje naložbe in negativnega rezultata v poslovnem izidu. Na naložbah, vrednotenih po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa, pa se efekti prikažejo kot zmanjšanje poslovnega rezultata v poslovnem izidu, na drugi strani pa kot povečanje rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti (na aktivih ni vpliva).

Višina slabitev temelji na sledečih vhodnih podatkih:

- Bonitetnih ocen s strani bonitetnih hiš in lastnih ocen
- Znatno povečanje kreditnega tveganja

Zavarovalnica skladno s smernicami preverja znatno povečanje kreditnega tveganja dolžnikov za vse naložbe, ki imajo rating pod »investment grade« (BBB). V ta namen je zavarovalnica definirala določene indikatorje, ki lahko kažejo na pomembno povečanje kreditnega tveganja dolžnika in posledično pomeni prehod iz Stopnje 1 v Stopnjo 2 oziroma prehod iz računanja 12 mesečnih Pričakovanih kreditnih izgub na računanje Pričakovanih kreditnih izgub za celotno dobo trajanja (do zapadlosti) instrumenta.

Za kriterij znatnega povečanje kreditnega tveganja se upošteva tudi neplačilo pogodbenih obveznosti. Zavarovalnica v letu 2022 ni imela znakov slabitve.

V kolikor obstajajo objektivni dokazi za slabitev, zavarovalnica skladno z zahtevami standarda, finančno sredstvo prestavi v Stopnjo 3, kjer dodatna sprememba glede na Stopnjo 2 predstavlja evidentiranje obrestnih prihodkov na neto vrednost.

Izračun pričakovanih kreditnih izgub (ECL)

Slabitve se po standardu izračuna na sledeči način:

$\% PD \times \% LGD \times \text{Izpostavljenost}$

%PD - za PD lahko zavarovalnica uporablja več baz podatkov. V primeru, da je direktni PD posameznega dolžnika dostopen brez bistvenih dodatnih stroškov, zavarovalnica primarno uporabi ta PD. V primeru nedostopnosti se pa poslužuje tranzicijskih matrik ene izmed velikih bonitetnih hiš, ki temeljijo na ratingih. Posodabljanje PD-jev bo minimalno enkrat letno oz. v odvisnosti od dostopnosti podatkov in samih sprememb v %.

%LGD - za LGD prav tako zavarovalnica lahko uporabi več baz. Za izpostavljenosti, kjer je država kočni lastnik, se uporablja posplošen LGD v višini 45 %, skladno z smernicami Banke Slovenije. V primeru, da je direktni LGD posamezne naložbe dostopen brez bistvenih dodatnih stroškov, skupina primarno uporabi ta LGD. V primeru nedostopnosti se pa poslužuje tranzicijskih matrik ene izmed velikih bonitetnih hiš, ki temeljijo na ratingih. Posodabljanje LGD-jev je minimalno enkrat letno oz. v odvisnosti od dostopnosti podatkov in samih sprememb v %.

Izpostavljenost - predstavlja vrednost naložbe, merjenje po odplačni vrednosti. V primeru, da le-ta vrednost ni na razpolago, zavarovalnica vzame nabavno vrednost plus natečene obresti kot izpostavljenost za potrebe slabitev. Vrednost se prilagaja glede na poročevalsko obdobje.

Prilagoditve in izjeme

- Denar in depoziti na odpoklic se skladno s smernicami AZN/ATVP za MSRP 9 ne slabi.
- Odkup terjatev se zaradi kratkih zapadlosti in rednih izpolnitev obveznosti s strani dolžnikov ne slabi.

Uvedba MSRP 17

Z uvedbo MSRP 17, ki stopa v veljavo z 1. 1. 2023 se v celoti nadomešča standard MSRP 4. Zavarovalnica zahteve MSRP 17 uporablja za vse svoje sklenjene zavarovalne pogodbe. Standard MSRP 17 zavarovalno pogodbo opredeljuje kot pogodbo, po kateri ena stranka (zavarovalnica) prevzame pomembno zavarovalno tveganje od druge stranke (zavarovalec).

V skladu s standardom se vse zavarovalne pogodbe, ki imajo podobna tveganja in so upravljana skupno, združujejo. Takšne skupine pogodb se imenujejo kohorte in predstavljajo osnovno enoto merjenja pogodbene storitvene marže te skupine pogodb. V skladu s standardom zavarovalnica pripozna dobičke v izkazu poslovnega izida skozi celotno obdobje kritja s sprostivjo pogodbene storitvene marže, ki jo vsebuje posamezna kohorta, izgubo kohorte pa nemudoma v poslovnem izidu zavarovalnice.

Vsako skupino zavarovalnih pogodb zavarovalnica izmeri z eno od metod vrednotenja. Zavarovalnica za svoj portfelj življenjskih zavarovanj uporablja splošni model vrednotenja oz. GMM metodo z modifikacijo.

Obveznost iz zavarovalnih pogodb oz. merjenje le teh je sestavljeno iz 3 sklopov:

1. Ocene pričakovanih denarnih tokov znotraj pogodbenih meja

Denarni tokovi znotraj meja zavarovalne pogodbe so tisti, ki se neposredno nanašajo na izpolnjevanje zavarovalne pogodbe. Po definiciji so denarni tokovi znotraj meja zavarovalne pogodbe, če izhajajo iz materialnih pravic in obveznosti, ki obstajajo v obdobju poročanja, v katerem ima zavarovalnica nepreklicno obvezo zagotoviti storitev zavarovalcu.

Obveznosti ali sredstva v zvezi s pričakovanimi premijami ali terjatvami zunaj meja zavarovalne pogodbe zavarovalnica ne pripozna. Takšni zneski se nanašajo na prihodnje zavarovalne pogodbe.

Denarni tokovi se modelirajo na mesečni osnovi in predstavljajo: premije, izplačila škodnih zahtevkov, stroške pridobivanja zavarovanj, administrativne stroške, stroške škod in ostalo.

Sledečih postavk, ki nastanejo, ko zavarovalnica izpolnjuje zavarovalno pogodbo ne vključuje v denarne tokove: donosi naložb, denarni tokovi meja obstoječih pogodb, denarni tokovi v zvezi s stroški, ki jih ni mogoče neposredno pripisati portfelju zavarovalnih pogodb, denarni tokovi, ki izhajajo iz sestavin, ločenih od zavarovalne pogodbe in obračunanih z uporabo drugih veljavnih standardov.

2. Prilagoditev, ki odraža časovno vrednost denarja – tj. diskontiranje – in finančna tveganja, povezana s pričakovanimi denarnimi tokovi

Zavarovalnica diskontira bodoče denarne tokove znotraj pogodbenih meja z uporabo metode od spodaj navzgor, in sicer na način, da upošteva netvegano obrestno mero in pribitek za nelikvidnost. Za namene diskontiranja zavarovalnica kot netvegano obrestno mero upošteva krivuljo, ki jo objavlja EIOPA za potrebe izračunavanja najboljših ocen v skladu z Solventnostjo 2 z 90 % premijo za nelikvidnost za portfelj RPZ/RZ. Zavarovalnica izračunava TVOG na podlagi Monte Carlo simulacijami.

3. Eksplicitna prilagoditev tveganja za nefinančno tveganje (RA).

Standard MSRP zahteva oblikovanje eksplicitne prilagoditve tveganja za nefinančna tveganja. Ta tveganja obsegajo vsa zavarovalna tveganja ter tudi tveganje odstopov in tveganja stroškov. RA odraža dožemanje zavarovalnice o ekonomski obremenitvi njenih nefinančnih

tveganj. Zato RA odraža nadomestilo, ki bi ga Avrio zahteval za prevzem nefinančnega tveganja, ki izhaja iz negotovosti zneskov in časovnega okvira denarnih tokov portfelja. Zavarovalnica izračunava RA s tehniko stroška kapitala (CoC), ki se tudi sicer uporablja za vrednotenje marže za tveganje pri izračunih v okviru Solventnosti II. Zavarovalnica ocenjuje 3,5-odstotno stopnjo stroškov kapitala na dan 31. 12. 2022

Za izračun RA na ravni pogodbe se uporablja pristop od zgoraj navzdol (izračun RA je izveden na agregatni ravni in nato dodeljen nazaj UoA). Pogodbeni RA se izračuna kot odstotek pričakovane sedanje vrednosti vseh obveznosti (približno 4 %).

Pogodbena storitvena marža (CSM)

CSM je bilančna postavka, ki predstavlja nezaslužen dobiček, ki ga zavarovalnica pripozna znotraj pogodbene meje, ko opravlja storitve v zvezi s skupino zavarovalnih pogodb. Znesek CSM za skupino zavarovalnih pogodb se pripozna v poslovnem izidu v vsakem obdobju tako, da odraža storitve zavarovalne pogodbe, opravljene v tem obdobju.

Ob začetnem pripoznanju skupine zavarovalnih pogodb je CSM enak neto denarnih tokov, ki izhaja iz zavarovalnih pogodb. Za zavarovalne pogodbe RPZ, ki so bile pridobljene v prenosu, se pogodbena storitvena marža ob začetnem pripoznanju izračuna na enak način kot za nove pogodbe, le da je začetno pripoznanje datum prenosa.

Pogodbena storitvena marža ob koncu poročevalskega obdobja predstavlja dobiček v skupini zavarovalnih pogodb, ki še ni bil pripoznan v poslovnem izidu, ker se nanaša na prihodnjo storitev, ki bo opravljena po pogodbah v skupini.

CSM se amortizira na podlagi identifikacije enot kritja v skupini zavarovalnih pogodb. Število enot kritja v skupini je količina kritja, ki ga zagotavljajo pogodbe v skupini, določena tako, da se za vsako pogodbo upošteva količina storitev, ki jih zagotavlja pogodba, in pričakovano trajanje kritja.

CSM se četrletno prevrednoti skladno z novimi znanimi in uporabljenimi predpostavkami.

Ločevanje finančnih prihodkov ali odhodkov iz zavarovanja na izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa

MSRP 17 omogoča, da zavarovalnica izbere računovodsko usmeritev za ločevanje finančnih prihodkov ali odhodkov iz zavarovanja med poslovni izid in drug vseobsegajoči donos.

Finančni prihodki ali odhodki iz zavarovanja vključujejo spremembo knjigovodske vrednosti skupine zavarovalnih pogodb zaradi:

- učinka časovne vrednosti denarja in spremembe časovne vrednosti denarja; in
- učinka finančnega tveganja in spremembe finančnega tveganja.

Standard prav tako zavarovalnici dovoljuje, da del finančnih prihodkov ali odhodkov iz zavarovanja, na katere v obdobju poročanja vplivajo spremembe diskontnih stopenj in spremembe finančnega tveganja, pripozna v drugem vseobsegajočem donosu na podlagi efektivne obrestne mere.

Ocena učinka prehoda na MSRP 17

Ocene učinkov prehoda na standarda MSRP 17 na 1. 1. 2022 v primerjavi z veljavnim MSRP 4 in poročanimi zneski v letnem poročilu, na dan 1. 1. 2022 so:

- učinek na preneseni poslovni izid v višini – 100.000 eur;
- stanje zavarovalnih obveznosti v višini + 100.000 eur, od tega stanje CSM v višini + 230.000 eur.

Učinki prehoda v tem trenutku še niso dokončni, zavarovalnica namreč še dopolnjuje določene računovodske politike v povezavi z MSRP 17, hkrati pa še izpopolnjuje notranji kontrolni sistem in interne procese v povezavi z izračuni MSRP 17.

5. Upravljanje tveganj

Glavni cilj upravljanja tveganj je ohraniti dolgoročno stabilno poslovanje zavarovalnice v skladu z njenimi strateškimi cilji ob primerni višini kapitala. V ta namen je upravljanje tveganj vključeno v vse poslovne procese, s čimer se zagotovi celovit pregled nad tveganji. Uprava zavarovalnice skrbi, da zavarovalnica vedno razpolaga z ustreznim kapitalom glede na profil tveganj in je v vsakem trenutku sposobna pravočasno izpolnjevati svoje obveznosti. Profil tveganj odraža veljavni Register tveganj.

AVRIO zavarovalnica je pri svojem poslovanju izpostavljena zavarovalnim, finančnim, operativnim in strateškim tveganjem.

V letu 2022 ni bilo bistvenih sprememb z vidika profila tveganj glede na konec predhodnega leta, z izjemo spremenjenih razmer na finančnih trgih, ki so predvsem vplivale na izpostavljenost do tržnega tveganja.

Tveganja ob koncu leta 2022 so podrobneje predstavljena v nadaljevanju.

5.1. Zavarovalna tveganja

Zavarovalno tveganje je tveganje nastanka izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi neustreznih premij in neustreznih predpostavk, upoštevanih ob razvoju produkta.

Zavarovalnica prevzema zavarovalna tveganja s sklepanjem zavarovalnih poslov rentnih zavarovanj. Zavarovalnica iz naslova življenjskih zavarovanj prevzema tveganje umrljivosti, dolgoživosti, invalidnosti in bolehnosti, stroškov servisiranja pogodb, predčasnih prekinitev in katastrof življenjskih zavarovanj. Temeljni cilj upravljanja z zavarovalnimi tveganji je varno in stabilno poslovanje, ki mora temeljiti na primerni varni višini solventnostnega kapitala.

Tveganju umrljivosti je zavarovalnica izpostavljena pri policah, ki imajo vključeno družinsko pokojnino. Zaradi naravnega ščitenja med tveganjem dolgoživosti in tveganjem umrljivosti, ki jih vsebujejo te pogodbe, je tveganje ocenjeno kot nizko.

Tveganje dolgoživosti je tveganje povečanja obveznosti zavarovalnic, ki ga povzroči znižanje stopnje umrljivosti od pričakovane. Ocena tveganja temelji na metodologiji izdelave slovenskih rentnih tablic. Če v povprečju upravičenci živijo dlje, kot je to predpostavljeno v izračunu rent, lahko zavarovalnica iz tega naslova utрпи izgubo. Pogodbe Rentnega pokojninskega zavarovanja vsebujejo naravni ščit pred tveganjem dolgoživosti.

Tveganju invalidnosti in bolehnosti je zavarovalnica izpostavljena pri zavarovanjih, ki imajo vključeno invalidsko pokojnino. To je tveganje spremembe višine škodnih dogodkov zaradi sprememb v stopnji invalidnosti in bolehnosti glede na pričakovano stopnjo.

Tveganju predčasne prekinitve so izpostavljene vse police v aktivni dobi plačevanja premije. Interes zavarovalnice je, da sklenjene police ostanejo po dogovorjenih pogojih v portfelju do izteka ali morebitne realizacije tveganja, ki ga polica krije, medtem ko predčasne prekinitve praviloma predstavljajo za zavarovalnico negativen vpliv na njeno poslovanje.

Tveganju stroškov servisiranja pogodb je zavarovalnica izpostavljena pri vseh pogodbah. Predstavlja tveganje morebitnega povečanja vseh tipov dejanskih stroškov, kar ima negativen vpliv na dobičkonosnost portfelja zavarovanj.

5.2. Finančna tveganja

Finančna tveganja obsegajo tržna tveganja, tveganje neplačila nasprotne stranke ali kreditno tveganje, likvidnostno tveganje.

Zavarovalnica obvladuje finančna tveganja s sprejetimi internimi naložbenimi smernicami, internimi limiti in individualnimi naložbenimi odločitvami, ki se sprejemajo v okviru naložbenega odbora. Nprestano spremlja dogajanja na finančnih trgih, informacije o izdajateljih vrednostnih papirjev, ki jih ima v naložbenem portfelju, makroekonomske kazalnike in druge pomembne informacije, ki vplivajo na vrednost, donosnost in tveganost finančnih naložb. V ta namen se pripravljajo številna poročila in pregledi svetovnih finančnih trgov in naložbenih priložnosti, ki jih obravnava in o katerih se odloča naložbeni odbor.

5.2.1. Tržna tveganja

Zavarovalnica je ob trenutnih razmerah izpostavljena predvsem tveganju koncentracije, v manjši meri pa tudi tveganju spremembe obrestne mere. Izpostavljenosti do tveganja spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev, tveganja sprememb cen nepremičnin in valutnemu tveganju so nizke.

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev je tveganje zaradi občutljivost vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembe v ravni ali nepredvidljivost tržnih cen delnic.

Tabela 5: Primerjava občutljivosti lastniških vrednostnih papirjev na spremembo cen in njen vpliv na poslovni izid zavarovalnice na dan 31. 12. 2022 in 31. 12. 2021.

| Δ vrednosti kapitalskih naložb | v EUR | | | | | |
|---|-------------------------------|------------|-----------------------|------------|-----------|------------|
| | Občutljivost na poslovni izid | | Občutljivost kapitala | | Skupaj | |
| | 31.1.2022 | 31.12.2021 | 31.1.2022 | 31.12.2021 | 31.1.2022 | 31.12.2021 |
| +15% | 70.200 | -330.379 | 0 | 0 | 70.200 | 330.379 |
| -15% | -70.200 | -330.379 | 0 | 0 | -70.200 | -330.379 |

Tveganje spremembe obrestnih mer

Tveganje spremembe obrestne mere je tveganje zaradi občutljivosti vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembe v časovni strukturi obrestnih mer ali nestanovitnosti obrestnih mer.

Tveganje spremembe obrestne mere je prisotno tako na aktivni kot na pasivni strani bilance. Zavarovalnica je izpostavljena tveganju obrestne mere z dolžniškimi vrednostnimi papirji (obveznice, zakladne menice in komercialni zapisi) in bančnimi depoziti. Upravljanje tveganja

obrestne mere poteka s stalnim spremljanjem dogajanja na finančnih trgih, analizami in razpršitvijo, pa tudi s prilagajanjem ročnosti dolžniških vrednostnih papirjev glede na pričakovano gibanje obrestne mere.

Zavarovalnica je v začetku obdobja spreminjanja obrestne mere v letu 2022 znižala ročnost finančnih naložb in tako omejila finančne odhodke iz naslova nižjega vrednotenja vrednostnih papirjev, katerih vrednosti so se znižale zaradi višjih obrestnih mer.

Tabela 6: Občutljivost izkaza poslovnega izida in kapitala na spremembe v vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev in bančnih depozitov, glede na ročnost dospelja zaradi dviga obrestne mere na dan 31. 12. 2022 in 31. 12. 2021 (v eur)

| Rok dospelja | Δ obrestne mere | Občutljivost IPI | | Občutljivost kapitala | | Skupaj | |
|---------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------------|------------|----------------|----------------|
| | | 31.1.2022 | 31.12.2021 | 31.1.2022 | 31.12.2021 | 31.1.2022 | 31.12.2021 |
| do 1 leta | | 126.898 | 38.245 | 0 | 0 | 126.898 | 38.245 |
| od 1 do 5 let | +1,5% | 143.570 | 277.228 | 0 | 0 | 143.570 | 277.228 |
| nad 5 let | | 195.187 | 378.141 | 0 | 0 | 195.187 | 378.141 |
| Skupaj | | 465.655 | 693.614 | 0 | 0 | 465.655 | 693.614 |

Tveganje tržne koncentracije

Tveganje tržne koncentracije je tveganje zaradi pomanjkljive razpršenosti portfelja sredstev ali večje izpostavljenosti tveganju neplačila s strani enega izdajatelja vrednostnih papirjev ali skupine povezanih izdajateljev.

Zavarovalnica obvladuje tveganje tržne koncentracije z interni limiti, ki omejujejo maksimalno dovoljeno izpostavljenost zavarovalnice do posameznih izdajateljev in vrst finančnih naložb, pri naložbenih odločitvah pa se upošteva tudi načelo razpršenosti naložb v različne regije in panoge. H tveganju koncentracije največ prispevajo naložbe v banke.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje zaradi občutljivosti vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembe v ravni ali nestanovitnosti menjalnih tečajev.

Z izjemo dela naložb znotraj kolektivnega naložbenega podjetja, ki sicer predstavlja majhen delež vseh finančnih naložb, so vsa sredstva in obveznosti zavarovalnice na dan 31. 12. 2022 nominirane v eurih, zato je izpostavljenost zavarovalnice valutnemu tveganju zanemarljivo nizko.

5.2.2. Kreditno tveganje

Kreditno tveganje ali tveganje neplačila nasprotne stranke je tveganje nastanka izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju zavarovalnice zaradi neizpolnitve obveznosti ali nihanj v kreditnem položaju dolžnika, zaradi česar zavarovalnica ob zapadlosti ne prejme oziroma ne bi prejela celotne vrednosti svojih terjatev. Zavarovalnica je izpostavljena tveganju neplačila nasprotne stranke pri naložbeni dejavnosti in v povezavi s terjatvami do tretjih oseb.

Zavarovalnica obvladuje kreditno tveganje z ustrezno razpršitvijo naložb glede na izdajatelje, sektorje in geografska področja, pri kreditnem tveganju iz naslova zavarovanj pa na primer s predpisanim načinom plačevanja zavarovalnih premij in prekinitvijo zavarovalnega kritja v primeru neplačila premij.

Tabela 7: Primerjava največje izpostavljenosti kreditnemu tveganju konec leta 2022 po bonitetnih ocenah

| Sredstva v EUR | AAA | AA | A | BBB | BB | Brez bonitetne ocene | Sred. brez kred. tv. in popravki vred. terjatev | Skupaj |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|---|-------------------|
| Finančne naložbe | 7.971.510 | 1.487.523 | 2.462.102 | 3.659.905 | 2.058.937 | 6.581.807 | 0 | 24.221.784 |
| Izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida | 7.971.150 | 1.487.523 | 2.462.102 | 3.659.905 | 2.058.937 | 3.077.705 | 0 | 20.717.681 |
| Posojila in depoziti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.504.103 | 0 | 3.504.103 |
| Terjatve | 0 | 32.837 | 0 | 0 | 0 | 15.944 | 214.740 | 263.522 |
| Iz neposrednih zav. poslov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.525 | -1.657 | 9.868 |
| Druge kratkoročne terjatve | 0 | 32.837 | 0 | 0 | 0 | 4.419 | 216.397 | 253.653 |
| Denar in denarni ustrezniki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 753.038 | 0 | 753.038 |
| Skupaj | 7.971.510 | 1.520.360 | 2.462.102 | 3.659.905 | 2.058.937 | 7.150.789 | 214.740 | 25.038.344 |

Tabela 8: Primerjava največje izpostavljenosti kreditnemu tveganju konec leta 2021 po bonitetnih ocenah

| Sredstva v EUR | AAA | AA | A | BBB | BB | Brez bonitetne ocene | Sred. brez kred. tv. in popravki vred. terjatev | Skupaj |
|--|------------------|---------------|----------|------------------|------------------|----------------------|---|-------------------|
| Finančne naložbe | 1.609.184 | 0 | 0 | 5.467.758 | 2.086.827 | 7.685.889 | 0 | 16.849.658 |
| Izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida | 1.609.184 | 0 | 0 | 5.467.758 | 2.086.827 | 4.185.335 | 0 | 13.349.104 |
| Posojila in depoziti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.500.554 | 0 | 3.500.554 |
| Terjatve | 0 | 31.807 | 0 | 0 | 0 | 4.412 | 197.159 | 233.378 |
| Iz neposrednih zav. poslov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.412 | -438 | 3.974 |
| Druge kratkoročne terjatve | 0 | 31.807 | 0 | 0 | 0 | 0 | 197.597 | 229.405 |
| Denar in denarni ustrezniki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.291.322 | 0 | 9.291.322 |
| Skupaj | 1.609.184 | 31.807 | 0 | 5.467.758 | 2.086.827 | 16.981.623 | 197.159 | 26.374.359 |

Zapadle terjatve konec leta 2022 predstavljajo majhen delež skupnih terjatev, kar je prikazano v naslednji analizi starosti terjatev, ne zapadlih in zapadlih v plačilo dne 31. 12. 2022. Večina terjatev so predstavljale terjatve do matične družbe in terjatve do države. Čista vrednost zapadlih terjatev znaša 9.868 eurov in višina popravkov vrednosti terjatev iz tega naslova 1.687 eurov. Kreditno tveganje iz naslova terjatev do zavarovancev je zato zanemarljivo.

Tabela 9: Analiza starosti terjatev, ne zapadlih in zapadlih v plačilo dne 31. 12. 2022 in 31. 12. 2021

| | Zapadlost terjatev v EUR | | | | | | | |
|--|--------------------------|---------|-----------|-------|------------|------|---------|---------|
| | Nezapadle | | do 90 dni | | 90-270 dni | | Skupaj | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Terjatve iz neposrednih zav. poslov in pozavarovanj | | | | | | | | |
| Kosmata vrednost popravkov vrednosti zaradi oslabilve | 0 | 0 | 9.611 | 3.836 | 1.914 | 576 | 11.525 | 4.412 |
| čista vrednost | 0 | 0 | 9.611 | 3.836 | 258 | 138 | 9.868 | 3.974 |
| Druge kratkoročne terjatve | | | | | | | | |
| Kosmata vrednost popravkov vrednosti zaradi oslabilve | 253.653 | 229.405 | 0 | 0 | 0 | 0 | 253.653 | 229.405 |
| čista vrednost | 253.653 | 229.405 | 0 | 0 | 0 | 0 | 253.653 | 229.405 |
| Skupaj Terjatve | | | | | | | | |
| Kosmata vrednost popravkov vrednosti zaradi oslabilve | 253.653 | 229.405 | 9.611 | 3.836 | 1.914 | 576 | 265.178 | 233.816 |
| čista vrednost | 253.653 | 229.405 | 9.611 | 3.836 | 258 | 138 | 263.522 | 233.378 |

Kar 96 odstotkov vrednostnih papirjev in depozitov ima ročnost do 5 let. Ročnost dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov glede na boniteto izdajatelja konec leta 2022 in konec leta 2021 prikazujeta naslednji tabeli.

Tabela 10: Ročnost dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov na 31. 12. 2022

| V EUR | | | | | |
|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------|
| Bonitetna ocena | do 1 leta | 1-5 let | nad 5 let | SKUPAJ | delež [%] |
| AAA | 5.995.240 | 1.976.270 | 0 | 7.971.510 | 34% |
| AA | 500.748 | 986.775 | 0 | 1.487.523 | 6% |
| A | 0 | 2.462.102 | 0 | 2.462.105 | 10% |
| BBB | 0 | 3.048.564 | 611.341 | 3.659.905 | 16% |
| BB | 0 | 1.627.372 | 431.565 | 2.058.937 | 9% |
| Brez ocene | 297.267 | 5.616.541 | 0 | 5.913.308 | 25% |
| SKUPAJ | 6.793.255 | 15.717.624 | 1.042.905 | 23.553.784 | 100% |
| delež [%] | 29% | 67% | 4% | 100% | |

Tabela 11: Ročnost dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov na 31. 12. 2021

| V EUR | | | | | |
|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------|
| Bonitetna ocena | do 1 leta | 1-5 let | nad 5 let | SKUPAJ | delež [%] |
| AAA | 1.609.184 | 0 | 0 | 1.609.184 | 11% |
| AA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| BBB | 461.429 | 2.839.597 | 2.166.732 | 5.467.758 | 37% |
| BB | 0 | 1.166.898 | 919.930 | 2.086.827 | 14% |
| Brez ocene | 1.174.769 | 4.308.596 | 0 | 5.483.364 | 37% |
| SKUPAJ | 3.245.382 | 8.315.090 | 3.086.661 | 14.647.134 | 100% |
| delež [%] | 22% | 57% | 21% | 100% | |

5.2.3. Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da zavarovalnica ni sposobna nemoteno zagotavljati sredstev za poravnavo svojih zapadlih obveznosti.

Zavarovalnica upravlja finančne naložbe na način, da je v vsakem trenutku sposobna poravnati dospele obveznosti. Pri tem kratkoročno likvidnostno tveganje obvladuje s skrbnim načrtovanjem denarnih prilivov in odlivov ter z visokim deležem tržnih likvidnih naložb v portfelju. Ob upoštevanju tržnih razmer in na podlagi stanja naložbenega portfelja, ki ga je dobila skupaj s prenosom zavarovalnega portfelja, dolgoročno poskuša izenačiti ročnost naložb in obveznosti, ki izhajajo iz pogodb življenjskih zavarovanj, pri čemer skrbi, da je v vsakem trenutku sposobna zagotoviti plačilo obveznosti.

V spodnjih tabelah je podan prikaz izračun likvidnostnega tveganja, ki temelji na ocenah za potrebe solventnosti 2. Vrednosti v tabeli niso usklajene z bilančnimi vrednostmi.

Tabela 12: Analiza zapadlosti sredstev in obveznosti na dan 31. 12. 2022

| v EUR | Ne zapadlo | do 1 leta | 1-2 leti | 2-5 let | nad 5 let |
|---|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Denar / TRR | | 753.038 | 0 | 0 | 0 |
| Dolžniški vrednostni papirji | | 19.092.609 | 1.199.375 | 3.672.250 | 10.449.933 |
| Lastniški vrednostni papirji | | 467.999 | 0 | 0 | 0 |
| Premije | | 366.509 | 344.747 | 931.198 | 2.472.266 |
| Sredstva skupaj | | 20.680.156 | 1.544.122 | 4.603.448 | 13.849.761 |
| Odškodnine | | 345.350 | 359.292 | 1.152.409 | 18.206.220 |
| Stroški | | 63.002 | 51.575 | 146.268 | 1.092.952 |
| Obveznosti | | 408.352 | 410.866 | 1.298.677 | 19.299.172 |
| Presežek / primanjkljaj v posameznem obdobju | | 20.271.803 | 1.133.256 | 3.304.771 | -5.449.411 |
| Razlika | | 20.271.803 | 21.405.059 | 24.709.830 | 19.260.419 |

Tabela 13: Analiza zapadlosti sredstev in obveznosti na dan 31. 12. 2021

| v EUR | Ne zapadlo | do 1 leta | 1-2 leti | 2-5 let | nad 5 let |
|---|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Denar / TRR | | 9.291.322 | 0 | 0 | 0 |
| Dolžniški vrednostni papirji | | 4.633.765 | 4.777.233 | 3.167.936 | 8.343.423 |
| Lastniški vrednostni papirji | | 2.202.525 | 0 | 0 | 0 |
| Premije | | 368.393 | 341.486 | 895.962 | 2.284.377 |
| Sredstva skupaj | | 16.496.005 | 5.118.719 | 4.063.898 | 10.627.800 |
| Odškodnine | | 410.246 | 408.394 | 1.236.923 | 16.078.708 |
| Stroški | | 38.473 | 36.558 | 100.113 | 530.010 |
| Obveznosti | | 448.718 | 444.952 | 1.337.036 | 16.608.718 |
| Presežek / primanjkljaj v posameznem obdobju | | 16.047.286 | 4.673.767 | 2.726.862 | -5.980.918 |
| Razlika | | 16.047.286 | 20.721.054 | 23.447.916 | 17.466.998 |

5.3. Operativna tveganja

Operativno tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi neprimerne ali neuspešne izvajanja procesov, delovanja sistemov, ravnanja ljudi ali zaradi zunanjih dogodkov.

Zavarovalnica je konec leta 2022 prenovila register tveganj, pri čemer nobenega operativnega tveganja ni ocenila kot visoko tveganega. V letu 2022 tudi ni bil realiziran noben pomemben dogodek, povezan z operativnim tveganjem, ki bi lahko ogrozil poslovanje ali zavarovalnici povzročil večjo poslovno škodo.

S povečevanjem vesplošnega kibernetnega tveganja v svetu je tudi zavarovalnica izpostavljena morebitnim napadom in zlorabam informacijskega sistema. Da bi zmanjšala tovrstna tveganja in izboljšala upravljanje informacijskega sistema, izvedla revizijo informacijskega sistema in varnostni pregled. Na njuni podlagi, s selitvijo v nove poslovne

prostore in po izvedbi vaj v okviru načrta neprekinjenega poslovanja je zavarovalnica zagotovila primeren strežniški in arhivski prostor ter varovanje poslovnih prostorov. Delno je obnovila in nadgradila strojno opremo in infrastrukturo ter vzpostavila nekatere pomembne dodatne kontrole informacijskega sistema. Informacijsko varnost zavarovalnica izboljšuje tudi z izvedbo vsakoletnega namenskega izobraževanja vseh zaposlenih. Uprava je zavezo za vzdrževanje in nadgrajevanje sistema upravljanja varovanja informacij izrazila s sprejemom politike informacijske varnosti.

Zaradi majhnega števila zaposlenih je tveganje kadra zavarovalnice sicer med pomembnejšimi, zato je zavarovalnica v letu 2022 okrepila kadrovsko zasedbo.

V času prisotnosti korona virusa so bili vzpostavljeni postopki in ukrepi za zagotavljanje neprekinjenega poslovanja in obvladovanje operativnih tveganj v primeru pandemije. V letu 2022 prisotnost korona virusa na izvajanje procesov ni imela pomembnega vpliva, kar se pričakuje tudi v prihodnje.

5.4. Strateška tveganja

Zavarovalnica je tekom procesa upravljanja tveganj prepoznala tudi strateška tveganja, katerih posledice bi lahko negativno vplivale na doseganje strateških ciljev.

Kot mlada zavarovalnica na sorazmerno konkurenčnem slovenskem trgu je ta še neprepoznava, zato je ključno, da skrbno in premišljeno gradi svojo blagovno znamko in deluje pozitivno v odnosu do strank in pravočasno prepozna njihove potrebe. Zavarovalnica se sooča s tveganjem nizke prodaje zavarovanj, predvsem zaradi majhnega števila zavarovalnih produktov, ki jih trži. Zato je zavarovalnica aktivna tudi na področju razvoja novih produktov. Priložnosti zavarovalnice se nahajajo tudi v nadaljnji optimizaciji in standardizaciji procesov.

5.5. Trajnostno poslovanje in tveganja povezana s podnebjem

Zavarovalnica je v letu 2022 ustrezno pozornost namenila tudi trajnostnemu poslovanju oziroma tveganjem, ki izhajajo iz okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov (t.i. ESG dejavniki- okolje, družba, upravljanje).

V zvezi z vključitvijo tveganja glede trajnosti v upravljanje, je Zavarovalnica dopolnila zlasti »Politiko upravljanja tveganj in solventnosti ter v Poročilo ORSA 2022, v povezavi z zavarovalnimi tveganji pa vključila tudi scenarij podnebnih sprememb. V zvezi s tem zavarovalnica ocenjuje, da so podnebna tveganja nepomembna za njegovo poslovanje, kar je potrdil tudi scenarij podnebnih sprememb (dvig temperature za 2°C).

Prav tako je Zavarovalnica vključila dejavnike trajnostnosti ter tveganj in preferenc trajnostnosti v »Politiko nadzora nad produkti, upravljanja distribucije in nasprotij interesov« in interne postopke razvoja in nadzora nad produkti, ter pripravila poseben dokument »Dejavniki trajnosti v produktih AVRIO zavarovalnice d.d.«, ki je namenjen javni objavi oziroma zavarovalcem. Zavarovalnica tako pri razvoju novih in spremembah obstoječih zavarovalnih produktov presoja vpliv trajnostni zavarovalnih produktov na okolje (E), družbo (S) ali zadeve v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic, ipd. (G), pri čemer je prepoznala naslednje dejavnike trajnosti (večja socialna varnost, večja finančna zaščita, krepitev socialne vključenosti posebnih skupin prebivalstva, zmanjšanje onesnaževanja in drugih negativnih vplivov na okolje).

Zavarovalnica nadalje usklajuje predlog »Politike prejemkov uprave in ključnih kadrov«, s ciljem vključiti tudi informacije o tem, kako se preko politike prejemkov upošteva tudi vključevanje tveganj glede trajnostnosti v sistem upravljanja tveganj. Prav tako načrtuje

Zavarovalnica v »Politiko upravljanja finančnih naložb« ustrezno vključiti vidike vključevanja tveganj glede trajnostnosti, tudi v povezavi z načelom preudarne osebe.

Zavarovalnica si prizadeva tudi za učinkovito in manjšo porabo energije ter brezpapirno poslovanje, saj omogoča sklepanje zavarovanj tudi preko spletnega mesta na daljavo, kar vse posledično zmanjšuje negativne vplive na okolje.

5.6. Tveganje kapitalske ustreznosti

AVRIO zavarovalnica četrtno izračunava zahtevani solventnostni kapital in razpoložljivi kapital na podlagi standardne formule, kot jo določa ureditev Solventnost II, in sicer brez uporabe poenostavitve ali parametrov, specifičnih za zavarovalnico. Višina zahtevanega solventnostnega kapitala ustreza tvegani vrednosti osnovnih lastnih virov sredstev zavarovalnice s stopnjo zaupanja 99,5% za obdobje enega leta, pri čemer se upošteva vsa merljiva tveganja, ki jim je zavarovalnica izpostavljena, in nepričakovane izgube iz obstoječega poslovanja. Poleg zahtevanega solventnostnega kapitala zavarovalnica izračunava četrtno tudi minimalni zahtevani kapital, ki predstavlja nivo kapitala, pod katerim bi bili zavarovalci, zavarovanci ali drugi upravičenci zavarovalnih pogodb izpostavljeni nesprejemljivi stopnji tveganja, če bi zavarovalnica nadaljevala s poslovanjem.

Zavarovalnica v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA) preverja primernost višine razpoložljivega kapitala glede na kapitalske zahteve na srednji rok ter izpolnjuje cilje o kapitalski ustreznosti, ki jih je opredelila v okviru Strategije upravljanja tveganj. Če bi iz poslovnega načrta izhajalo, da ti cilji ne bi bili izpolnjeni, bo zavarovalnica sprejela ustrezne ukrepe.

Zavarovalnica je imela tudi v letu 2022 visok količnik pokritosti kapitalskih zahtev. Na dan 31. 12. 2022 je SCR količnik znašal 439 odstotkov in MCR količnik 374 odstotkov, med tem ko je SCR količnik na dan 31. 12. 2021 znašal 350 odstotkov in MCR količnik 362 odstotkov. Tudi lastna ocena tveganj in solventnosti je potrdila visoko kapitalsko ustreznost na srednji rok. Podrobneje so kapitalske zahteve in kapitalska ustreznost zavarovalnice predstavljene v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki je objavljeno na spletnih straneh AVRIO zavarovalnice.

6. Pojasnila k posameznim postavkam računovodskih izkazov

6.1. Pojasnila k izkazu finančnega položaja

6.1.1. Neopredmetena sredstva

| Neopredmetena sredstva | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Kupnina REN | 11.660 | 13.059 |
| Licenčna prog. Oprema CCH Tagetik | 87.154 | 0 |
| Skupaj neopredmetena sredstva | 98.814 | 13.059 |

| Gibanje neopredmetenih sredstev | | |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| v EUR | 2022 | 2021 |
| A. NABAVNA VREDNOST | | |
| Začetno stanje 1. 1. | 13.992 | 0 |
| Nove nabave | 90.117 | 13.992 |
| Končno stanje 31. 12. | 104.109 | 13.992 |
| B. POPRAVEK VREDNOSTI | | |
| Začetno stanje 1. 1. | 933 | 0 |
| Amortizacija | 4.362 | 933 |
| Končno stanje 31. 12. | 5.295 | 933 |
| C. SEDANJA VREDNOST | | |
| Začetno stanje 1. 1. | 13.059 | 13.059 |
| Končno stanje 31. 12. | 98.814 | 13.059 |

Neopredmetena sredstva predstavljajo kupnino za portfelj rentno zavarovanje in nakup licenčne programske opreme CCH Tagetik. Neopredmetena sredstva zavarovalnice niso zastavljena. Zavarovalnica nima neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti. Zavarovalnica je opravila test slabitve neopredmetenega sredstva in ni ugotovila potrebe po oslabitvi.

6.1.2. Opredmetena sredstva

| Opredmetena sredstva | | |
|------------------------------------|----------------|------------|
| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Pravica do uporabe sredstev | 119.019 | 0 |
| Oprema | 3.454 | 0 |
| Skupaj opredmetena sredstva | 122.473 | 0 |

Gibanje opredmetenih sredstev

| v EUR | 2022 | 2021 |
|------------------------------|----------------|----------|
| A. NABAVNA VREDNOST | | |
| Začetno stanje 1. 1. | 0 | 0 |
| Nove nabave | 157.153 | 0 |
| Končno stanje 31. 12. | 157.153 | 0 |
| B. POPRAVEK VREDNOSTI | | |
| Začetno stanje 1. 1. | 0 | 0 |
| Amortizacija | 34.680 | 0 |
| Končno stanje 31. 12. | 34.680 | 0 |
| C. SEDANJA VREDNOST | | |
| Začetno stanje 1. 1. | 0 | 0 |
| Končno stanje 31. 12. | 122.473 | 0 |

Opredmetena osnovna sredstva družbe predstavlja pravica do uporabe sredstev po najemni pogodbi za poslovne prostore. Opremo predstavlja registrirna ura in oprema kuhinje. Opredmetena osnovna sredstva na dan 31.12.2022 niso zastavljena.

6.1.3. Finančne naložbe

Finančne naložbe

| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Naložbe v posojila in depozite | 3.504.103 | 3.500.554 |
| Depoziti | 3.504.103 | 3.500.554 |
| Naložbe vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid | 20.717.681 | 13.349.104 |
| Delnice | 154.100 | 1.138.446 |
| Investicijski skladi | 200.000 | 486.662 |
| Komercialni zapisi | 994.649 | 1.093.088 |
| Obveznice državne in zakladne menice | 9.940.505 | 1.609.184 |
| Obveznice podjetniške | 9.114.528 | 8.444.307 |
| Vzajemni skladi | 313.899 | 577.417 |
| Skupaj finančne naložbe | 24.221.784 | 16.849.658 |

Finančne naložbe na dan 31. 12. 2022 so v višini 24.221.784 eurov. V strukturi naložb prevladujejo državne in podjetniške obveznice ter zakladne menice.

Naložbe v depozite, vzajemne oziroma investicijske sklade in delnice so v manjšini in predstavljajo 17,2 % finančnih naložb oz. 4.172.102 eurov. Investiranje sredstev se vrši skladno s sprejeto naložbeno politiko po kateri je večji del naložb investiran v dolžniške naložbe.

Zavarovalnica na dan 31.12. 2022 ni imela zastavljenih finančnih naložb.

Povečanje višine finančnih naložb v letu 2022 glede na leto 2021 je posledica zmanjšanja stanja denarnih sredstev.

6.1.4. Terjatve

| Terjatve | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Poslovne terjatve | 230.685 | 201.571 |
| Terjatve za davke | 32.837 | 31.807 |
| Skupaj terjatve | 263.522 | 233.378 |

Po stanju na dan 31. 12. 2022 zavarovalnica izkazuje terjatve v višini 263.522 eurov (233.378 eurov v letu 2021).

Poslovne terjatve predstavljajo terjatve do kupcev v višini 216.397 eurov (197.597 eurov v letu 2021) in se nanašajo na zaračunane storitve za SOP , terjatve do države in državnih institucij v višini 4.420 eurov (v letu 2021 jih ni bilo), ter terjatve do zavarovancev skupaj s popravkom vrednosti v višini 9.868 eurov (3.974 eurov v letu 2021).

Terjatve za davke se nanašajo na vstopni DDV v višini 32.837 eurov.

V glavnem so terjatve ne zapadle razen terjatev do zavarovancev, za katere je bil narejen popravek vrednosti terjatev v višini 1.657 eurov na dan 31.12.2022.

Starostna struktura terjatve do zavarovancev

| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-----------------|---------------|--------------|
| Nad 90 dni | 1.683 | 346 |
| Od 60 do 90 dni | 231 | 230 |
| Od 30 do 60 dni | 5.645 | 0 |
| Do 30 dni | 1.009 | 1.271 |
| Nezapadle | 2.957 | 2.565 |
| Skupaj | 11.525 | 4.412 |

Terjatve do zavarovancev na dan 31. 12. 2022 znašajo 11.525 eurov (4.412 eurov v letu 2021), od tega je zapadlih 8.568 eurov (1.847 eurov v letu 2021). Popravek je narejen za zapadle nad 90 dni 100 %, od 60 do 90 dni pa 40 %. Popravek vrednosti terjatev je oblikovan v višini 1.657 eurov. Terjatve do zavarovancev, ob upoštevanju popravka vrednosti, na dan 31. 12. 2022, znašajo 9.868 eurov.

Terjatve zavarovalnice niso zavarovane niti zastavljene.

6.1.5. Druga sredstva

| Druga sredstva | | |
|------------------------------|---------------|---------------|
| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Kratkoročno odloženi stroški | 16.870 | 14.549 |
| Druga sredstva - varščina | 12.885 | 0 |
| Skupaj druga sredstva | 29.755 | 14.549 |

Druga sredstva v višini 16.870 eurov (14.549 eurov v letu 2021) so aktivne časovne razmejitve za prejete račune v letu 2022, ki se nanašajo na leto 2023 in varščina v skladu z najemno pogodbo, v višini 12.885 eurov.

6.1.6. Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki

| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|----------------|------------------|
| Vloge na vpogled | 753.038 | 9.291.322 |
| Skupaj denar in denarni ustrezniki | 753.038 | 9.291.322 |

Denar in denarni ustrezniki predstavljajo vloge na vpogled na bančnem računu zavarovalnice. Zavarovalnica nima odobrenih limitov na svojem bančnem računu.

6.1.7. Kapital

Osnovni kapital

| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Osnovni kapital | 14.000.000 | 14.000.000 |
| Skupaj osnovni kapital | 14.000.000 | 14.000.000 |

Osnovni kapital zavarovalnice sestavlja 1.000.000 imenskih kosovnih delnic. Vse so navadne delnice z glasovalno pravico. Vse izdane delnice so vplačane v celoti. Knjigovodska vrednost delnice je 12,56 eurov (13,68 evrov v letu 2021).

Na dan 31. 12. 2022 je bila AVRIO zavarovalnica v 100-odstotni lasti Sklada obrtnikov in podjetnikov.

Kapital

| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Osnovni kapital | 14.000.000 | 14.000.000 |
| Zadržan čisti poslovni izid | -302.162 | -324.107 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | -1.135.500 | 21.946 |
| Skupaj kapital | 12.562.338 | 13.697.838 |

Izguba na dan 31.12.2022 v višini 1.135.500 eurov povečuje zadržano izgubo in ostaja nepokrita.

6.1.8. Zavarovalno tehnične rezervacije

Zavarovalno-tehnične rezervacije

| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Prenosne premije | 29.975 | 30.645 |
| Matematična rezervacija | 12.391.533 | 12.335.735 |
| Skupaj | 12.421.508 | 12.366.380 |

Zavarovalnica z vsemi zavarovalnimi posli, ki jih opravlja oblikuje ustrezne zavarovalno tehnične rezervacije, namenjene kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, ki jih opravlja.

Zavarovalnica mora oblikovati naslednje vrste zavarovalno tehničnih rezervacij:

- Rezervacije za prenosne premije;
- Zavarovalno tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja (matematične rezervacije).

Zavarovalnica ne oblikuje posebej škodnih rezervacij, temveč se v primeru zahtevka za izplačilo družinske, starostne ali invalidske pokojnine oblikuje matematične rezervacije.

Rezervacije za prenosne premije predstavljajo tisti del kosmate obračunane premije, ki se nanaša na prihodnje poslovno leto.

Skupaj so tako rezervacije po minimalnem standardu na 31. 12. 2022 enake 12.281.332 EUR. Temu znesku se dodajo rezervacije za nihanja v parametrih v višini 110.201 EUR, kar skupaj znesek knjigovodsko obveznost na 31. 12. 2022 v višini 12.391.533 EUR. Ustreznost višine teh rezervacij se nato testira z t.i. LAT testom.

LAT test je bil opravljen po portfelju na dan 31. 12. 2022. LAT test za prenosne premije zaradi nematerialnosti ni bil opravljen.

V spodnji tabeli so prikazane vrednosti izračuna LAT testa na 31.12.2022.

| v EUR | 31.1.2022 |
|------------------------------------|------------------|
| Najboljša ocena | 7.591.639 |
| Prihodnja diskrecijska upravičenja | 917.435 |
| Tržna vrednost rezervacij | 8.509.074 |

Preizkus je pokazal da zavarovalnica oblikuje zadostne rezervacije.

V skladu s statutom in internimi akti, zavarovalnica, zaradi dejstva, da zavarovanci v 2022 niso upravičeni do pripisa dobička na dan 31. 12. 2022 ni oblikovala dodatnih matematičnih rezervacij.

6.1.9. Druge rezervacije

| Druge rezervacije | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Rezervacije za jubilejne nagrade | 5.741 | 6.311 |
| Rezervacije za odpravnine | 53.024 | 50.870 |
| Skupaj druge rezervacije | 58.765 | 57.181 |

Druge rezervacije se nanašajo na obveznosti do zaposlencev iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad, ki se oblikujejo glede na obveznosti, ki izhajajo iz kolektivne pogodbe.

| Gibanje rezervacije | | | | |
|----------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| v EUR | 1.1.2022 | oblikovanje | poraba | 31.12.2022 |
| Rezervacije za jubilejne nagrade | 6.311 | 1.392 | 1.962 | 5.741 |
| Rezervacije za odpravnine | 50.870 | 7.313 | 5.158 | 53.024 |
| Skupaj druge rezervacije | 57.181 | 8.705 | 7.121 | 58.765 |

V spodnji tabeli je prikazana zapadlost pričakovane sedanje vrednosti obveznosti pol letih.

Rezervacije za odpravnine

| Kategorija ročnosti | Znesek v EUR |
|---------------------|---------------|
| znotraj enega leta | 0 |
| 1 – 5 let | 31.446 |
| 6 – 10 let | 16.384 |
| 11– 15 let | 289 |
| 16 – 20 let | 1.236 |
| 21 – 25 let | 2.657 |
| 26 let in več | 1.012 |
| Skupaj | 53.024 |

Rezervacije za jubilejne nagrade

| Kategorija ročnosti | Znesek v EUR |
|---------------------|--------------|
| znotraj enega leta | 0 |
| 1 – 5 let | 2.137 |
| 6 – 10 let | 1.080 |
| 11– 15 let | 1.404 |
| 16 – 20 let | 593 |
| 21 – 25 let | 346 |
| 26 let in več | 181 |
| Skupaj | 5.741 |

6.1.10. Druge finančne obveznosti

Druge finančne obveznosti

| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-----------------------------------|----------------|------------|
| Druge finančne obveznosti | 125.531 | 0 |
| Skupaj finančne obveznosti | 125.531 | 0 |

Obveznosti za najemnino poslovnih prostorov znašajo 120.373 eur. V skladu s pogodbenimi obveznostmi zapadejo v letu 2023 v višini 50.663 eur, v letu 2024 v višini 47.339 eur in v delu leta 2025 v višini 22.371 eur.

6.1.11. Obveznosti iz poslovanja

Obveznosti iz poslovanja

| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|----------------|----------------|
| Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov | 388 | 0 |
| Obveznosti do dobaviteljev | 84.387 | 38.333 |
| Obveznosti do zaposlenih in odmerjen davek | 127.076 | 172.019 |
| Skupaj obveznosti iz poslovanja | 211.850 | 210.352 |

Obveznosti do zaposlenih in do dobaviteljev so kratkoročne narave in skladno s pogodbenimi obveznostmi zapadejo v roku meseca dni po bilančnem datumu. Davčne obveznosti se

nanašajo na DDV v višini 56.524 eurov (92.400 evrov v letu 2021), prispevke od plač v višini 9.289 eurov in davka od zavarovalnih storitev v znesku 388 eurov.

6.1.12. Ostale obveznosti

Ostale obveznosti

| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| PČR | 109.392 | 70.216 |
| Skupaj ostale obveznosti | 109.392 | 70.216 |

Gibanje ostalih obveznosti

| v EUR | začetno stanje | poraba | oblikovanje | novo stanje |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| neizkoriščen dopust | 37.753 | 0 | 3.888 | 41.641 |
| stroški revizije | 32.463 | 34.877 | 32.737 | 30.323 |
| subvencija digitalizacija | 0 | 1.291 | 38.719 | 37.428 |
| Skupaj ostale obveznosti | 70.216 | 36.168 | 75.344 | 109.392 |

Pasivne časovne razlike so prav tako kratkoročne in vključujejo vnaprej vračunane stroške za neizrabljen letni dopust in še ne zaračunane stroške revizije za leto 2022.

6.1.13. Potencialne obveznosti

Zavarovalnica na dan 31. 12. 2022 nima oblikovanih rezervacij iz naslova potencialnih obveznosti za potencialne pravne spore, saj se zoper družbo na dan priprave letnega poročila ne vodi noben sodni postopek.

6.1.14. Poštene vrednosti sredstev in obveznosti

V skladu z MSRP 13 razkrivamo ravni zajema tržne cene za finančna sredstva in finančne obveznosti.

V skladu z MSRP 7 v spodnji tabeli prikazujemo sredstva in obveznosti po knjigovodski in po pošteni vrednosti. Zavarovalnica razkriva podrobnejšo členitev vrednotenja glede na tri nivoje vrednotenja poštene vrednosti:

1. raven, ki temelji na tržni ceni brez prilagoditev,
2. raven, ki temelji na modelu vrednotenja, ki uporablja tržne predpostavke,
3. raven, ki temelji na modelu vrednotenja, ki ne uporablja tržnih predpostavk.

| Raven poštene vrednosti | | 31.12.2022 | | | |
|---|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | POSTENA VREDNOST | | | |
| v EUR | knjigovodska vrednost | poštena vrednost | 1. raven | 2. raven | 3. raven |
| SREDSTVA | 24.485.306 | 24.485.306 | 5.359.889 | 14.843.893 | 4.281.524 |
| Finančne naložbe | 24.221.784 | 24.221.784 | 5.359.889 | 14.843.893 | 4.018.002 |
| - depoziti | 3.504.103 | 3.504.103 | 0 | 0 | 3.504.103 |
| - investicijski sklad | 200.000 | 200.000 | 0 | 0 | 200.000 |
| - delnice | 154.100 | 154.100 | 154.100 | 0 | 0 |
| - obveznice | 9.114.528 | 9.114.528 | 5.205.789 | 3.908.739 | 0 |
| - vzajemni skladi in komercialni zapisi | 1.308.548 | 1.308.548 | 0 | 994.649 | 313.899 |
| - zakladna menica | 9.940.505 | 9.940.505 | 0 | 9.940.505 | 0 |
| Terjatve | 263.522 | 263.522 | 0 | 0 | 263.522 |
| OBVEZNOSTI | 211.850 | 211.850 | 0 | 0 | 211.850 |
| - Obveznosti | 211.850 | 211.850 | 0 | 0 | 211.850 |

| Raven poštene vrednosti | | 31.12.2021 | | | |
|--|-----------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | POSTENA VREDNOST | | | |
| v EUR | knjigovodska vrednost | poštena vrednost | 1. raven | 2. raven | 3. raven |
| SREDSTVA | 17.083.036 | 17.083.036 | 2.202.525 | 9.163.769 | 5.716.742 |
| Finančne naložbe | 16.849.658 | 16.849.658 | 1.625.108 | 9.163.769 | 5.483.364 |
| - depoziti | 3.500.554 | 3.500.554 | 0 | 0 | 3.500.554 |
| - delnice | 1.625.108 | 1.625.108 | 1.625.108 | 0 | 0 |
| - obveznice | 10.053.491 | 10.053.491 | 0 | 9.163.769 | 889.722 |
| - vzajemni skladi in komercialni zapis | 1.670.505 | 1.670.505 | 577.417 | 0 | 1.093.088 |
| Terjatve | 233.378 | 233.378 | 0 | 0 | 233.378 |
| OBVEZNOSTI | 210.350 | 210.350 | 0 | 0 | 210.350 |
| - Obveznosti | 210.350 | 210.350 | 0 | 0 | 210.350 |

6.2. Pojasnila k izkazu poslovnega izida

6.2.1. Čisti prihodki od zavarovalnih premij

| Prihodki od zavarovalnih premij | | |
|---|----------------|----------------|
| v EUR | 2022 | 2021 |
| Obračunane kosmate zavarovalne premije | 370.058 | 286.502 |
| Prenosne premije | 669 | 2.582 |
| Skupaj prihodki od zavarovalnih premij | 370.727 | 289.084 |

Obračunane kosmate zavarovalne premije za leto 2022 znašajo 370.058 eurov.

6.2.2. Prihodki od naložb

| Prihodki naložb | | |
|---|----------------|----------------|
| v EUR | 2022 | 2021 |
| Prihodki naložb | | |
| - po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 236.719 | 571.137 |
| Skupaj prihodki od naložb | 236.719 | 571.137 |

| Prihodki naložb | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| v EUR | 2022 | 2021 |
| Obresti | 179.479 | 131.839 |
| Dividende | 29.230 | 58.271 |
| Dobiček pri odtujitvah naložb | 0 | 373.061 |
| Prevrednotovalni finančni prihodki | 28.010 | 7.966 |
| Skupaj prihodki naložb | 236.719 | 571.137 |

Naložbe AVRIO zavarovalnice v letu 2022 predstavljajo naložbe v poslovne in državne obveznice, zakladne menice, delnice, investicijske sklade ter depozite.

Iz naslova naložb je bilo v letu 2022 ustvarjenih 236.719 eurov prihodkov. Od slednjih je 179.479 eurov (131.839 eurov v letu 2021) prihodkov iz naslova prejetih obresti, 29.230 eur (58.271 eurov v letu 2021) prihodkov od prejetih dividend.

Prevrednotovalni finančni prihodki izvirajo iz naslova prevrednotenja finančnih instrumentov merjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid in so prikazani po neto principu v višini 28.010 eur. Bruto prevrednotovalni finančni prihodki v letu 2022 znašajo 59.585 eur (v letu 2021 7.966 eur) in bruto prevrednotovalni finančni odhodki v letu 2022 znašajo 31.575 eur (v letu 2021 jih ni bilo).

Zavarovalnica v letu 2022 ni realizirala neto dobičkov pri odtujitvah finančnih naložb. Dodatna pojasnila v okviru razkritja 6.2.7 Odhodki naložb.

6.2.3. Drugi prihodki

| Drugi prihodki | | |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| v EUR | 2022 | 2021 |
| Subvencija države | 278 | 722 |
| Prihodki od najemnin | 1.735 | 0 |
| Prihodki od ukinjenih rezervacij | 1.962 | 0 |
| Povračila za kolektivno zavarovanje | 327 | 1.844 |
| Stroški opominjanja | 119 | 103 |
| Prihodki od opravljenih storitev | 1.077.812 | 797.665 |
| Preseganje kvote | 2.129 | 2.613 |
| Prejeta subvencija | 61.853 | 0 |
| Skupaj drugi prihodki | 1.146.214 | 802.947 |

Drugi prihodki zavarovalnice se nanašajo na subvencijo države za digitalizacijo in testiranje, povračil za kolektivno zavarovanje in ostale prihodke.

Zavarovalnica poleg osnovne dejavnosti opravlja na osnovi pogodbe o opravljanju storitev tudi storitve v zvezi izvajanja in administriranja pokojninskih zavarovanj ter druge storitve potrebne za delovanje organov nadrejene družbe Sklada obrtnikov in podjetnikov (SOP). Cena storitve ki jo zavarovalnica zaračuna nadrejeni družbi SOP, temelji na Metodi primerljivih tržnih cen storitev družb. Ostali drugi prihodki se nanašajo še na preseganje kvote invalidov v višini 2.129 eurov (2.613 v letu 2021).

6.2.4. Čisti odhodki za škode

| Čisti odhodki za škode | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| v EUR | 2022 | 2021 |
| Rente | 147.875 | 104.059 |
| Izstopi | 190.073 | 69.917 |
| Skupaj čisti odhodki za škode | 337.948 | 173.976 |

Odhodki za škode v letu 2022 znašajo 337.948 eurov (173.976 eurov v letu 2021).

V letu 2022 je bilo izplačanih 147.875 eurov rent (104.059 v letu 2021) od tega starostnih 113.536 eurov, družinskih 21.083 eurov in invalidskih v višini 12.257 eurov.

6.2.5. Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij

| Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij | | |
|--|---------------|----------------|
| v EUR | 2022 | 2021 |
| Sprememba zavarovalno - tehničnih rezervacij | 80.688 | 145.712 |
| Skupaj sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij | 80.688 | 145.712 |

Sprememba matematičnih rezervacij v letu 2022 znaša 80.688 evrov (145.712 evrov v letu 2021). Način izračuna je podrobno opisan v točki 4.5.7.

6.2.6. Obratovalni stroški

| Obratovalni stroški | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| v EUR | 2022 | 2021 |
| Amortizacija | 39.042 | 933 |
| Stroški dela | 935.944 | 768.108 |
| Stroški materiala in storitev | 487.135 | 348.924 |
| Stroški programske opreme | 9.592 | 10.338 |
| Ostali stroški | 231.641 | 192.184 |
| Skupaj obratovalni stroški | 1.703.353 | 1.320.487 |

Zavarovalnica v računovodskih izkazih evidentira obratovalne stroške po naravnih vrstah. Rast obratovalnih stroškov v letu 2022 je predvsem posledica implementacije nove spletne strani, implementacije MSRP 17 in višjih stroškov dela.

Stroški dela

| v EUR | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Plače zaposlenih | 766.501 | 624.612 |
| Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja | 116.650 | 94.249 |
| Drugi stroški dela | 52.793 | 49.247 |
| Skupaj stroški dela | 935.944 | 768.108 |

Stroški dela v letu 2022 znašajo 935.944 eurov (768.108 evrov v letu 2021), povečanje stroškov je posledica večjega števila zaposlenih. Zaposlenim so bile plače izplačane v skladu s Kolektivno pogodbo. Med drugimi stroški dela so zajeti stroški prevoza in prehrane, dnevnice in kilometrine.

Izplačila upravi za leto 2022 znašajo 290.399 eurov, od tega bruto plače 280.509 eurov, regres 4.852 eurov in nadomestila za prevoz in prehrano ter potni stroški 5.038 eurov. (191.943 evrov skupaj izplačilo upravi v letu 2021).

Stroški materiala in storitev

| v EUR | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Stroški materiala | 3.102 | 2.628 |
| Stroški intelektualnih in osebnih storitev | 375.272 | 261.976 |
| Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev | 50.671 | 77.745 |
| Ostali stroški storitev | 58.089 | 6.575 |
| Skupaj stroški materiala in storitev | 487.135 | 348.924 |

Stroški materiala predstavljajo predvsem pisarniški material, stroški intelektualnih storitev zajemajo tudi svetovalne storitve za področje pravnih storitev, tveganj, aktuarstva, implementacije MSRP 17 in ostalega. Ostali stroški storitev vključujejo zdravstvene preglede in storitve poštne.

Ostali stroški

| v EUR | 2022 | 2021 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Stroški najemnin | 93.184 | 118.539 |
| Stroški sejnin | 27.510 | 27.461 |
| Ostali stroški | 110.947 | 46.185 |
| Skupaj ostali stroški | 231.641 | 192.184 |

Stroški najemnin predstavljajo kratkoročno najemnino poslovnih prostorov z opremo in računalniške opreme s strani Sklada obrtnikov in podjetnikov in najem prostora za seje nadzornega sveta in komisij do 31.5. 2022 na Vošnjakovi ulici 6.

Stroški sejnin predstavljajo sejnine nadzornega sveta v višini 15.244 eurov (17.228 eurov v letu 2021) in sejnine komisij v vrednosti 12.266 eurov (10.223 eurov v letu 2021).

Ostali stroški so stroški zavarovanja odgovornosti in kolektivnega zavarovanja zaposlenih v višini 15.753 eurov (14.555 eurov v letu 2021), oglaševanja, postavitve blagovne znamke in spletne strani v višini 68.725 eurov (11.734 eurov v letu 2021), prispevek za stavbno zemljišče 3.515 eur, dajatve Agenciji za trg vrednostnih papirjev 1.302 eur, ter članarina Zavarovalnemu združenju v višini 19.344 eurov (19.896 eurov v letu 2021) ter stroškov reprezentance v višini 2.307 eurov (979 eura v letu 2021).

6.2.7. Odhodki naložb

| Odhodki naložb | | |
|---|----------------|------------|
| v EUR | 2022 | 2021 |
| Odhodki naložb | | |
| - po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida | 762.202 | 951 |
| Skupaj odhodki naložb | 762.202 | 951 |

Odhodki naložb so posledica dogajanja na kapitalskih trgih v letu 2022 in so znašali 762.202 eurov (951 eurov v letu 2021).

| Odhodki naložb | | |
|------------------------------|----------------|------------|
| v EUR | 2022 | 2021 |
| Izgube pri odtujitvah naložb | 691.499 | 0 |
| Negativne tečajne razlike | 57.814 | 0 |
| Drugi finančni odhodki | 12.889 | 951 |
| Skupaj odhodki naložb | 762.202 | 951 |

Izgube pri odtujitvah naložb izvirajo iz naslova ustvarjenih izgub ob odtujitvah finančnih naložb merjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid in so prikazani po neto principu v višini 691.499 eur (v letu 2021 realizirani dobički v višini 373.061 eur). Bruto realizirane izgube pri odtujitvah finančnih naložb v letu 2022 znašajo 1.004.051 eur in bruto realizirani dobički pri odtujitvah finančnih naložb v vrednosti 312.552 eur.

Neto negativne tečajne razlike v letu 2022 znašajo 57.814 eur, bruto negativne tečajne razlike so znašale 121.995 eur in bruto pozitivne tečajne razlike so znašale 64.181 eur. Tečajne razlike izhajajo iz spremembe tečaja USD.

6.2.8. Davek od dohodka

| Davek od dohodka | | |
|------------------------------------|------------|-----------|
| v EUR | 2022 | 2021 |
| Poslovni izid obračunskega obdobja | -1.135.500 | 21.946 |
| Popravek prihodkov - dividende | -29.230 | -53.510 |
| Davčno nepriznani odhodki | 16.575 | 18.608 |
| Davčne olajšave | 0 | 0 |
| Davčne izgube | 0 | 0 |
| Skupaj davčna osnova | -1.148.155 | -12.957 |
| Davek od dohodka (19%) | 0 | 0 |
| Efektivna davčna stopnja | 0% | 0% |

V letu 2022 zavarovalnica ugotavlja davčno izgubo. Stopnja davka od dohodka za leto 2022 je 19 odstotkov, davek je 0 eurov, enako je bilo tudi v predhodnem letu.

6.3. Pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa

Izkaz vseobsegajočega donosa zavarovalnice izkazuje vse sestavine izkaza poslovnega izida in tiste postavke prihodkov in odhodkov, ki niso pripoznane v poslovnem izidu, vendar vplivajo na višino lastniškega kapitala zavarovalnice.

6.4. Stroški revizorja

Stroški zunanjega revizorja za leto 2022 znašajo 64.858 eurov.

| Stroški zunanjega revizorja | |
|-----------------------------------|---------------|
| v EUR | 2022 |
| Revidiranje letnega poročila | 27.938 |
| Ostale storitve dajanja zagotovil | 4.880 |
| Druge storitve | 32.040 |
| Skupaj odhodki naložb | 64.858 |

6.5. Povezane osebe

V skladu s 527. Členom ZGD-1 je AVRIO zavarovalnica, d. d., povezana s Skladom obrtnikov in podjetnikov, ki ima v zavarovalnici večinski oziroma stoddostotni delež. AVRIO zavarovalnica je odvisna družba Sklada obrtnikov in podjetnikov.

Zavarovalnica je v neposrednem razmerju s povezano osebo z obvladujočo družbo (svojim edinim delničarjem), s člani Nadzornega sveta, člani Uprave in drugimi vodilnimi delavci. V skladu z opredelitvami navedenimi v Mednarodnem računovodskem standardu 24 »Razkrivanje povezanih strank«.

Sklenjeni posli med AVRIO zavarovalnico d.d. in Skladom obrtnikov in podjetnikov:

- zavarovalnica ima s Skladom obrtnikov in podjetnikov sklenjeno pogodbo o opravljanju storitev in pogodbo o najemu poslovnih prostorov;
- Sklad obrtnikov in podjetnikov ima z zavarovalnico sklenjeno pogodbo o najemu poslovnih prostorov in računalniške ter programske opreme.

Specifikacija prihodkov in odhodkov z obvladujočo družbo

| v EUR | 2022 | 2021 |
|-------------------|-----------|---------|
| Prihodki storitev | 1.079.547 | 797.665 |
| Odhodki najemnin | 92.556 | 117.899 |

Specifikacija terjatev in obveznosti z obvladujočo družbo

| v EUR | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------------|------------|------------|
| Terjatve | 216.397 | 197.597 |
| Obveznosti | 6.564 | 9.880 |

Sklenjeni pravni posli s Skladom obrtnikov in podjetnikov kot nadrejene/obvladujoče družbe v letu 2022, so bilo sklenjeni z ustrežno protidajatvijo, zato ni bilo neposrednega zmanjšanja premoženja zavarovalnice. Zavarovalnica tudi ni opustila ali storila dejanja, ki bi kakorkoli posredno vplivalo na zmanjšanje premoženja zavarovalnice.

V skladu s 545. in 546. členom ZGD-1 je poslovodstvo zavarovalnice pripravilo poročilo o odnosih do povezanih družb, v katerem je ugotovilo, da AVRIO zavarovalnica, d. d., na osnovi okoliščin, ki so bile poslovodstvu znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel, v navedenih poslih z obvladujočo družbo, ni bila prikrajšana, oziroma v letu 2022 ni bil opravljen noben pravni posel ali storjeno oziroma opuščeno dejanje, ki bi družbi povzročilo škodo in bi bila to posledica vplivanja obvladujoče družbe.

6.6. Druga razkritja

Prejemki uprave, nadzornih organov in zaposlenih na podlagi individualne pogodbe

Prejemki, ko so jih za opravljanje funkcij v zavarovalnici prejeli člani uprave in nadzornega sveta ter člani komisij nadzornega sveta, zaposleni na podlagi individualnih pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, so v letu 2022 skupno dosegli 317.830 evrov.

V letu 2022 AVRIO zavarovalnica d.d. članom organov vodenja in nadzora ni odobrila predplačil in posojil, niti ni prevzela nobenih obveznosti v njihovem imenu.

Bruto prejemki v letu 2022 po kategoriji prejemnikov

| Kategorija prejemnikov | Znesek |
|--------------------------------|----------------|
| v EUR | |
| Člani uprave | 290.399 |
| Člani nadzornega sveta | 15.244 |
| Člani komisij nadzornega sveta | 12.266 |
| Skupaj bruto prejemki | 317.830 |

Prejemki članov uprave v letu 2022

| Prejemki članov uprave v letu 2022 | Bruto plača | Boniteta | Regres | Povračila stroškov | Variabilni del | Skupaj |
|------------------------------------|----------------|------------|--------------|--------------------|----------------|----------------|
| v EUR | | | | | | |
| Bojan Jean | 111.288 | 99 | 2.008 | 1.824 | 48.000 | 163.219 |
| Jure Korent | 51.339 | 0 | 2.008 | 2.496 | 0 | 55.843 |
| Janez Jelovšek | 36.684 | 99 | 837 | 718 | 33.000 | 71.338 |
| Skupaj bruto prejemki | 199.311 | 198 | 4.852 | 5.038 | 81.000 | 290.399 |

7. Dogodki po zaključku poslovnega leta

Po koncu poslovnega leta 2022 ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na izkazano stanje v bilanci stanja na dan 31. 12. 2022 in izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2022 in bi zahtevali prilagoditev na izkaze na 31. 12. 2022.

8. Priloga - Računovodski in finančni kazalniki v skladu s sklepom AZN

Na 31.12.2022 – Nerevidirani kazalniki

| v EUR/INDEKS | | | | |
|--|--|------------|------------|--------------|
| KAZALNIK | FORMULA IZRAČUNA | ŠTEVEC | IMENOVALEC | Razmerje v % |
| 1. Razi kosmate obračunane premije | $\frac{\text{Kosmata obračunana premija v tekočem letu} \times 100}{\text{Kosmata obračunana premija v preteklem letu}}$ | 370.058 | 288.502 | 129 |
| 2. Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije | $\frac{\text{Čista obračunana zavarovalna premija}}{\text{Kosmata obračunana zavarovalna premija}} \times 100$ | 370.727 | 370.058 | 100 |
| 3. Gibanje kosmate obračunane odškodnin | $\frac{\text{Kosmate obračunane odškodnine v tekočem letu} \times 100}{\text{Kosmate obračunane odškodnine v preteklem letu}}$ | 337.948 | 173.978 | - |
| 4. Škodni rezultat | $\frac{\text{Kosmate obračunane odškodnine}}{\text{Kosmate obračunane premije}}$ | 337.948 | 370.058 | 91 |
| 5. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije | $\frac{\text{Stroški poslovanja}}{\text{Kosmate obračunane zavarovalne premije}} \times 100$ | 623.413 | 370.058 | 168 |
| 6. Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije | $\frac{\text{Stroški pridobivanja zavarovanj}}{\text{Kosmate obračunane zavarovalne premije}} \times 100$ | 0 | 370.058 | 0 |
| 7. Čisti škodni kazalnik | $\frac{\text{Čiste zavarovalne odškodnine} - \text{sprememba škodnih rezervacij}}{\text{Obračunane čiste zavarovalne premije} - \text{sprememba prenosnih premij}}$ | 337.948 | 370.727 | 91 |
| 8. Sestavljeni škodni kazalnik | $\frac{(\text{Kosmati odhodki za škode} + \text{obravnavni stroški})}{\text{Prihodki od zavarovalnih premij}}$ | 2.041.301 | 370.727 | 551 |
| 9. Stroškovni kazalnik | $\frac{\text{Obratovni stroški} \times 100}{\text{Prihodki od premij}}$ | 1.703.353 | 370.727 | 459 |
| 10. Kazalnik koristnosti | $\frac{\text{Skupni zbirni rezultat} - \text{Skupni zbirni odhodki} + \text{sprememba rez. tehničnih rezervacij} \times 100}{\text{Obračunane premije št. posojilnih zavarovanj}}$ | 418.636 | 370.058 | 113 |
| 11. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb (iz stanja na začetku in koncu leta) | $\frac{\text{dovod naložb}}{(\text{stanje naložb na začetku leta} + \text{stanje naložb na koncu leta})/2} \times 100$ | 645.028 | 20.635.721 | 3 |
| 12. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij | $\frac{\text{Čiste škodne rezervacije}}{\text{Čisti prihodki od zavarovalnih premij}} \times 100$ | 0 | 370.727 | 0 |
| 13. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije | $\frac{\text{Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta} \times 100}{\text{Čista obračunana premija}}$ | -1.135.500 | 370.727 | -308 |
| 14. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala | $\frac{\text{Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta} \times 100}{(\text{stanje kapitala na začetku leta} + \text{stanje kapitala na koncu leta})/2}$ | -1.135.500 | 13.130.088 | -9 |
| 15. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive | $\frac{\text{Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta} \times 100}{(\text{stanje aktive na začetku leta} + \text{stanje aktive na koncu leta})/2}$ | -1.135.500 | 25.945.878 | -4 |
| 16. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico | $\frac{\text{Kosmati dobiček}}{\text{Število delnic}}$ | -1.135.500 | 1.000.000 | -114 |
| 17. Terjete iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovalca v % od kapitala zavarovalnice | $\frac{\text{Terjete iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovalca} \times 100}{\text{Kapital zavarovalnice}}$ | 0 | 12.582.338 | 0 |
| 18. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij | $\frac{\text{Čista obračunana zavarovalna premija}}{(\text{povprečno stanje kapitala} + \text{povprečno stanje zavarovalne} - \text{tehničnih rezervacij}) \times 100}$ | 370.058 | 25.524.032 | 1 |
| 19. Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij | $\frac{\text{Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij} \times 100}{\text{Čisti prihodki od zavarovalnih premij}}$ | 12.303.944 | 370.727 | 3.343 |
| 20. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev | $\frac{\text{Kapital}}{\text{obveznosti do virov sredstev}} \times 100$ | 12.582.338 | 25.489.385 | 49 |
| 21. Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev | $\frac{\text{Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije}}{\text{obveznosti do virov sredstev}} \times 100$ | 12.421.508 | 25.489.385 | 49 |
| 22. Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije | $\frac{\text{Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja} \times 100}{\text{Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije}}$ | 12.421.508 | 12.421.508 | 100 |
| 23. Kosmate obračunane zavarovalne premije glede na število redno zaposlenih | $\frac{\text{Čista obračunana zavarovalna premija}}{\text{število redno zaposlenih}}$ | 370.058 | 17,7 | 2.093.888 |

Na 31.12.2021 – Nerevidirani kazalniki

v EUR/INDEKS

| KAZALNIK | FORMULA IZRAČUNA | ŠTEVEC | IMENOVALEC | Razmerje v % |
|---|---|------------|------------|--------------|
| 1. Rast kosmate obračunane premije | $\frac{\text{Kosmate obračunane premije v tekočem letu} \times 100}{\text{Kosmate obračunane premije v preteklem letu}}$ | 286.502 | 360 | 79.584 |
| 2. Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije | | 286.502 | 286.502 | 100 |
| 3. Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin | $\frac{\text{Kosmate obračunane odškodnine v tekočem letu} \times 100}{\text{Kosmate obračunane odškodnine v preteklem letu}}$ | 173.976 | 0 | - |
| 4. Škodni rezultat | $\frac{\text{Kosmate obračunane odškodnine}}{\text{Kosmate obračunane premije}}$ | 173.976 | 286.502 | 61 |
| 5. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije | | 522.822 | 286.502 | 182 |
| 6. Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije | $\frac{\text{Stroški pridobivanja zavarovanj} \times 100}{\text{Kosmate obračunane zavarovalne premije}}$ | 0 | 286.502 | 0 |
| 7. Čisti škodni kazalnik | $\frac{\text{Čista zavarovalna odškodnina} + \text{sprememba škodnih rezervacij}}{\text{Obračunane čiste zavarovalne premije} - \text{sprememba prenosnih premij}}$ | 173.976 | 289.084 | 60 |
| 8. Sestavljeni škodni kazalnik | $\frac{\text{Škodni odškodni za škode} + \text{obratovni stroški}}{\text{Prihodki od zavarovalnih premij}}$ | 1.494.463 | 289.084 | 517 |
| 9. Stroškovni kazalnik | $\frac{\text{Obratovalni stroški} \times 100}{\text{Prihodki od premij}}$ | 1.320.487 | 289.084 | 457 |
| 10. Kazalnik koristnosti | $\frac{\text{Izplačane zavarovalne študije tujih zavarovanih} + \text{sprememba slov. tehničnih rezervacij} \times 100}{\text{Obračunane čiste zavarovalne premije} - \text{sprememba prenosnih premij}}$ | 319.688 | 286.502 | 112 |
| 11. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb (iz stanja na začetku in koncu leta) | | 628.343 | 6.424.829 | 7 |
| 12. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij | | 0 | 289.084 | 0 |
| 13. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije | $\frac{\text{Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta} \times 100}{\text{Čiste obračunane premije}}$ | 21.946 | 286.502 | 8 |
| 14. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala | $\frac{\text{Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta} \times 100}{\text{Slovanje kapitala na začetku leta} + \text{stanje kapitala na koncu leta} : 2}$ | 21.946 | 13.686.866 | 0 |
| 15. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive | $\frac{\text{Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta} \times 100}{\text{Slovanje aktive na začetku leta} + \text{stanje aktive na koncu leta} : 2}$ | 21.946 | 20.203.741 | 0 |
| 16. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico | $\frac{\text{Kosmati dobiček}}{\text{Število delnic}}$ | 21.946 | 1.000.000 | 2 |
| 17. Terjatva iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovalteja v % od kapitala zavarovalnice | $\frac{\text{Terjatva iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije} \times 100}{\text{Kapital zavarovalnice}}$ | 0 | 13.697.838 | 0 |
| 18. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij | | 286.502 | 19.870.171 | 1 |
| 19. Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij | $\frac{\text{Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij} \times 100}{\text{Čisti prihodki od zavarovalnih premij}}$ | 6.183.305 | 289.084 | 2.139 |
| 20. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev | | 13.697.838 | 26.401.966 | 52 |
| 21. Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev | | 12.366.380 | 26.401.966 | 47 |
| 22. Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za šljunjska zavarovanja glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije | $\frac{\text{Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za šljunjska zavarovanja} \times 100}{\text{Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije}}$ | 12.366.380 | 12.366.380 | 100 |
| 23. Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih | | 286.502 | 17,7 | 1.618.655 |