



avrio
zavarovalnica d.d.

REVIDIRANO LETNO POROČILO ZA LETO 2020

NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani zavarovanci, poslovni partnerji, zaposleni in ostali deležniki!

Leto 2020 je prvo leto poslovanja Avrio zavarovalnice, d.d., ki jo je kot 100% lastnik ustanovil Sklad obrtnikov in podjetnikov z namenom, da bi lahko še učinkoviteje razvijal poslovanje, ki ga sicer uspešno izvaja že od leta 1956 dalje. Zavarovalnica Avrio, d.d. je poslovni model ustanovitelja nadgradila in integrirala v pravni okvir Zakona o zavarovalništvu, kar zagotavlja najvišje standarde korporativnega upravljanja, kapitalsko trdnost in solventnost ter visoko zaščito pravic naših zavarovancev. Tako ima Avrio zavarovalnica, d.d., že na samem začetku precej bogato poslovno zgodovino in veliko poslovnih in drugih izkušenj, ki jih je njen ustanovitelj pridobil ob različnih dogodkih in pretresih v 65 letih delovanja.

Tudi v letu 2020 smo bili priča pretresu. Ob vseh izzivih, ki so se pojavili pri ustanavljanju in zagonu poslovanja zavarovalnice, se je v letu 2020 zgodila še epidemija Covid-19 in z njo povezane posledice, pretresi na finančnih trgih in ohromljena oblika poslovanja. Zdi se, da je prvi šok minil, da so finančne spodbude držav dosegle dovolj dober učinek in da bi lahko bilo gospodarsko okolje v letu 2021 stabilno. Avrio zavarovalnica, d.d. je v letu 2020 odgovorila na izzive in uspešno izvedla vse načrtovane aktivnosti za vzpostavitev poslovanja ter internega in eksternega poročanja. Leto 2021 bo posvečeno nadaljnemu razvoju poslovanja in novih zavarovanj za naše zavarovance.

Avrio zavarovalnica, d.d. namerava razviti celovito ponudbo življenjskih, pokojninskih in rentnih zavarovanj. Cilj je ponuditi konkurenčna zavarovanja predvsem obrtnikom, podjetnikom in samozaposlenim, v nadaljevanju pa tudi širšemu segmentu potencialnih zavarovancev.

Namen je slediti potrebam zavarovancev, učinkovito upravljati naložbe in premoženje ter transparentno poslovati. To pomeni, da bo zavarovalnica poskušala ponuditi čim bolj prilagojena in cenovno ustrezna zavarovanja, se odzivati na potrebe zavarovancev, se prilagajati gospodarskim in drugim razmeram, ter zagotavljati ustrezno donosnost in varnost zavarovanj za naše zavarovance..

Ocenjujemo, da so načrtani cilji izvedljivi in da bo mogoče tradicijo poslovanja ustanovitelja nadaljevati.

predsednik uprave

mag. Bojan Jean



POROČILO NADZORNEGA SVETA ZA POSLOVNO LETO 2020

Nadzorni svet Avrio zavarovalnice, d.d. je v letu 2020 nadziral vodenje in poslovanje zavarovalnice v skladu s pristojnostmi, določenimi v zakonu, ki ureja gospodarske družbe, zakonom, ki ureja zavarovalništvo ter statutom.

Nadzorni svet je v letu 2020 deloval v sestavi treh članov g. Iztok Žigon, (predsednik), g. Uroš Krivec, (namestnik), g. Slavko Treven, (član). Nadzorni svet se je v letu 2020 sestal na petih rednih sejah in treh korespondenčnih sejah.

Revizijska komisija nadzornega sveta, ki jo je vodil g. Uroš Krivec, se je v letu 2020 sestala na treh rednih sejah.

Nadzorni svet je v letu 2020 obravnaval vsa vprašanja, ključna za poslovanje zavarovalnice.

Delovanje nadzornega sveta

Na januarski seji je nadzorni svet soglašal s sklenitvijo pogodbe o zaposlitvi s članom uprave, imenoval komisijo za ocenjevanje sposobnosti in primernosti, soglašal s predlogom izvolitve članov nadzornega sveta in imenoval zunanje člane komisij nadzornega sveta. Nadzorni svet se je seznanil tudi z ocenami sposobnosti in primernosti članov nadzornega sveta, soglašal s pogodbo o opravljanju storitev med SOP in Avrio zavarovalnico, d.d. ter soglašal z izborom zunanjega revizorja za obdobje treh let.

Na aprilski seji je nadzorni svet imenoval predsednika in namestnika predsednika nadzornega sveta, sprejel poslovnik o delu nadzornega sveta ter imenoval člane Revizijske komisije. Nadzorni svet je soglašal z dogovorom o prenosu zaposlenih iz SOP na Avrio Zavarovalnico, d.d. ter z najemno pogodbo za poslovne prostore in računalniško opremo, med SOP in Avrio zavarovalnico, d.d.. Nadzorni svet je podal soglasje tudi k Pravilom sistema upravljanja, Politiki ocenjevanja sposobnosti in primernosti, Politiki izločenih poslov in prenosu ključnih funkcij, Politiki aktuarske funkcije, Politiki upravljanja tveganj, Politiki spremljanja skladnosti in etike poslovanja, Politiki delovanja notranje revizije in k imenovanju nosilcev štirih ključnih funkcij.

Na junijski seji je nadzorni svet soglašal z aktivnostmi in vzpostavitvijo poslovanja ter prenosom produkta RPZ (s podpisom pogodbe o prenosu zavarovalnih pogodb iz SOP na Avrio Zavarovalnico, d.d.).

Na septembrski seji je nadzorni svet soglašal s spremembami in dopolnitvami pogodbe o prenosu zavarovalnih pogodb iz SOP na Avrio zavarovalnico, d.d. ter s poslovnim načrtom Avrio zavarovalnice, d.d..

Na oktobrski seji je nadzorni svet obravnaval dopolnitve Poslovnika o načinu dela nadzornega sveta ter terminski načrt dela nadzornega sveta v 2021, (ki je bil sprejet na korespondenčni seji) in se seznanil z aktivnostmi, poslovanjem in prenosom RPZ. Seznanil se je z rezultati poslovanja v prvem polletju, soglašal s Pravilnikom o izvajanju notranjih kontrol, Politiko nadzora nad produkti, upravljanjem distribucije in nasprotja interesov ter s sklenitvijo D&O zavarovanja odgovornosti uprave in nadzornega sveta.

Na decembrski korespondenčni in redni seji je nadzorni svet soglašal s spremembami in dopolnitvami in podpisom pogodbe o prenosu zavarovalnih pogodb iz SOP na Avrio zavarovalnico, d.d. ter z redakcijskimi popravki poslovnega načrta zavarovalnice. Nadzorni svet je soglašal z letnim načrtom dela notranje revizije 2021, letnim poročilom notranje revizije 2020 in s polletnim poročilom notranje revizije za 2. polletje 2020 ter strategijo dela notranje revizije 2020-2024. Seznanil se je tudi s srednjeročno projekcijo dela za obdobje 2021 – 2023 ter soglašal z letnim načrtom poslovanja in dela za leto 2021.

Ugotovitve nadzornega sveta glede poslovanja v letu 2020

Nadzorni svet je tekoče spremljal poslovanje zavarovalnice. Nadzorni svet na podlagi opravljenega nadzora pri vodenju poslovanja ni ugotovil nepravilnosti oziroma primerov neskladnega vodenja poslovanja. Poudariti je potrebno, da je zavarovalnica šele pričela s poslovanjem. V prihodnosti namerava zavarovalnica razviti ponudbo z novimi življenjskimi, pokojninskimi in rentnimi zavarovanji. Cilj je ponuditi konkurenčne produkte predvsem obrtnikom, podjetnikom in samozaposlenim, v nadaljevanju pa tudi širšemu segmentu potencialnih zavarovancev.

Po ustanovitvi zavarovalnice, se je v letu 2020 zgodila še epidemija Covida19 in z njo povezane posledice, pretresi na finančnih trgih in ohromljena oblika poslovanja. V letu 2020 je zavarovalnica izvršila planiran del nalog potrebnih za vzpostavitev delovanja in poročanja, leto 2021 pa bo bolj posvečeno razvoju poslovnega dela.

Glede na navedeno nadzorni svet ocenjuje, da je bilo poslovanje zavarovalnice v letu 2020 stabilno.

Letno poročilo za leto 2020

Letno poročilo Avrio zavarovalnice, d.d. za leto 2020 je pregledal pooblaščen zunanji revizor PWC, ki je opravil revizijo v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi in podal pozitivno revizijsko mnenje.

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.

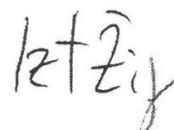
Nadzorni svet je na seji, dne 30.4.2021, zaključil obravnavo revidiranega letnega poročila Avrio zavarovalnice, d.d. za leto 2020 in poročilo pooblaščenega zunanjega revizorja PWC, na katerega ni imel pripomb.

V skladu z 282. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) ter na podlagi tekočega spremljanja poslovanja zavarovalnice, in pozitivnega mnenja pooblaščenega zunanjega revizorja PWC, s poročilom katere nadzorni svet soglaša, nadzorni svet potrjuje Letno poročilo Avrio zavarovalnice, d.d. za leto 2020.

V Ljubljani, 30.4.2021

Predsednik nadzornega sveta

Iztok Žigon



KAZALO

POSLOVNO POROČILO	1
1. Osnovni podatki o družbi	2
1.1. Ustanovitev in lastništvo	2
1.2. Dejavnost	2
1.3. Strategija	2
1.4. Organi upravljanja in nadzora	3
2. Zaposleni in organizacijska struktura	3
2.1. Zaposleni	3
2.2. Organizacijska shema družbe	3
3. Izjava o upravljanju družbe	4
3.1. Politika upravljanja	4
3.2. Izjava o skladnosti s kodeksom upravljanja delniške družbe	5
3.3. Organi upravljanja Avrio zavarovalnice	5
3.4. Ključne funkcije	5
3.5. Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja	7
3.6. Zunanja revizija	7
3.7. Navedba podatkov v skladu s 6. odstavkom 70. čl. ZGD-1	7
4. Poročilo o poslovanju	7
4.1. Gospodarski položaj Slovenije	7
4.2. Pregled poslovanja zavarovalnice	8
4.3. Finančni rezultat zavarovalnice	8
4.4. Finančni položaj zavarovalnice	9
5. Računovodski in finančni kazalniki v skladu s sklepom AZN	10
6. Upravljanje tveganj	11
6.1. Sistem upravljanja tveganj	11
6.2. Proces upravljanja tveganj	11
6.3. Profil tveganj	12
6.5. Sistem neprekinjenega poslovanja	12
6.6. Razvoj sistema upravljanja tveganj	12
7. Dogodki po zaključku poslovnega leta	12
8. Poročilo neodvisnega revizorja	13
RAČUNOVODSKO POROČILO	19
1. Računovodski izkazi	20
1.1. Izkaz finančnega položaja	20
1.2. Izkaz poslovnega izida	21
1.3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	21
1.4. Izkaz gibanja kapitala	22
1.5. Izkaz denarnih tokov	23

2. Računovodske politike in usmeritve	23
2.1. Subjekt poročanja	23
2.2. Izjava o skladnosti	23
2.3. Podlage za pripravo	24
2.4. Računovodske usmeritve	24
2.5. Računovodske ocene in presoje pri uporabi računovodskih usmeritev	33
2.5.1. Zavarovalno-tehnične rezervacije	33
2.6. Uvedba novih in prenovljenih MSRP	33
3. Upravljanje tveganj	37
3.1. Zavarovalna tveganja	38
3.2. Finančna tveganja	38
3.2.1. Tveganje neplačila nasprotne stranke (kreditno tveganje)	39
3.3. Operativna tveganja	39
3.4. Strateška tveganja	40
3.5. Tveganje kapitalске ustreznosti	40
4. Pojasnila k posameznim postavkam računovodskih izkazov	41
4.1. Pojasnila k izkazu finančnega položaja	41
4.1.1. Terjatve	41
4.2. Pojasnila k izkazu poslovnega izida	44
4.3. Pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa	47
4.4. Stroški revizorja	48
5. Dogodki po zaključku poslovnega leta	49
6. Izjava o odgovornosti uprave	50



POSLOVNO POROČILO

1. Osnovni podatki o družbi

1.1. Ustanovitev in lastništvo

Ime družbe	AVRIO zavarovalnica obrtnikov in podjetnikov d.d.
Skrajšano ime	Avrio zavarovalnica d.d.
Sedež	Vošnjakova ulica 6, 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	Jelovšek Janez
Predsednik nadzornega sveta	Žigon Iztok
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 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

Srednjeročni cilj AVRIO zavarovalnice je postati prepoznaven izvajalec pokojninskih in življenjskih zavarovanj za posebno ciljno skupino obrtnikov, podjetnikov, nosilcev samostojnih poklicev, lastnikov malih podjetij, pri njih zaposlenih delavcev in družinskih članov ter drugih zainteresiranih strank. Cilj družbe je slediti potrebam zavarovancev, učinkovito upravljati naložbe zavarovancev in premoženje družbe, ter poslovati transparentno. Dolgoročna vizija je postati stabilna, varna in zaupanja vredna zavarovalnica, s paleto zanimivih pokojninskih in

življenjskih zavarovanj, z ustrezno lastno zastopniško mrežo ter strokovnimi, prijaznimi in enostavnimi storitvami za zavarovance. Poslanstvo AVRIO zavarovalnice je zagotavljati čim kvalitetnejšo ponudbo pokojninskih in življenjskih zavarovanj in s tem nadaljevati dolgoletno tradicijo matične družbe..

1.4. Organi upravljanja in nadzora

Organi upravljanja in nadzora Avrio zavarovalnice so uprava, nadzorni svet in skupščina, skladno z Zakonom o zavarovalništvu pa je bila oblikovana tudi revizijska komisija. V letu 2020 je zavarovalnico vodila uprava v sestavi predsednika uprave, mag. Bojana Jeana in člana uprave, Janeza Jelovška.

Člani nadzornega sveta na dan 31. 12. 2020 so bili Iztok Žigon (predsednik nadzornega sveta), Uroš Krivec (namestnik predsednika nadzornega sveta) in Slavko Treven (član nadzornega sveta).

Revizijsko komisijo NS so v letu 2020 sestavljali predsednik Uroš Krivec, in člana Iztok Žigon ter Matej Drašček.

2. Zaposleni in organizacijska struktura

2.1. Zaposleni

Na dan 31. 12. 2020 je bilo v Avrio zavarovalnici zaposlenih 17 oseb.

Zaposleni glede na stopnjo izobrazbe:

Stopnja izobrazbe	2020
4	0
5	5
6	1
6/1	1
6/2	1
7	8
8/1	1
SKUPAJ	17

2.2. Organizacijska shema družbe

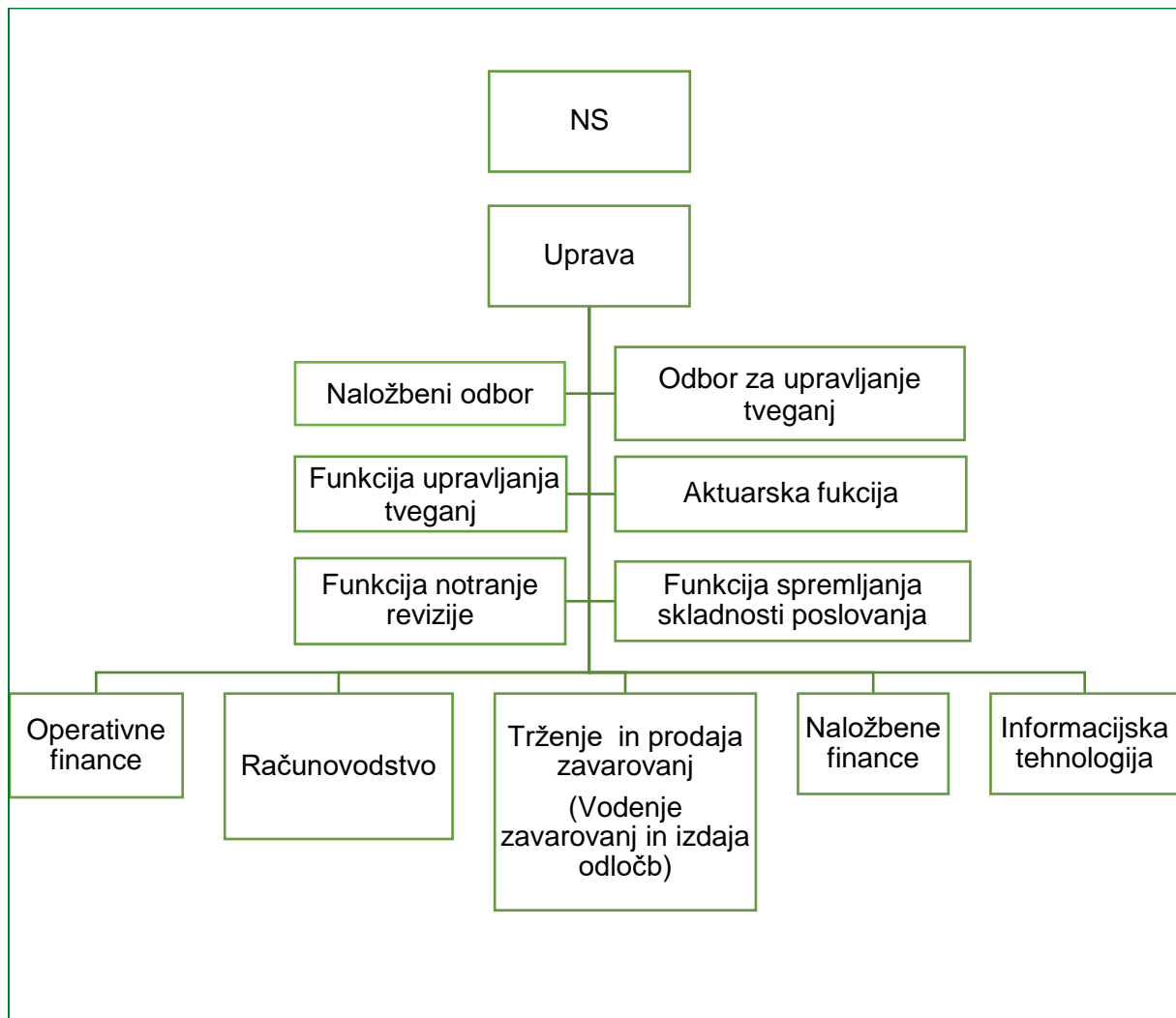
V Avrio zavarovalnici so organizirani osnovni procesi upravljanja zavarovalne dejavnosti v naslednjih organizacijskih enotah:

- 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 družbe z nazivom Pravila sistema upravljanja, h kateri je podal soglasje nadzorni svet. Politika določa poglobitve usmeritve upravljanja družbe 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

Avrio zavarovalnica je v 100-odstotni lasti Sklada obrtnikov in podjetnikov in ni zavezana k uporabi javno objavljenih kodeksov o upravljanju. Pri svojem poslovanju se je družba 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 Politike raznolikosti.

3.3. Organi upravljanja Avrio zavarovalnice

Celovita predstavitev organov upravljanja in nadzora je opisana pod točko 1.4. Organi upravljanja in nadzora v Letnem poročilu 2020. Način in organizacijo dela skupščine, nadzornega sveta in uprave določajo poslovnik. Družba ravna pri imenovanju in zamenjavi članov vodenja in nadzora ter spremembah statuta skladno z veljavno zakonodajo.

3.4. Ključne funkcije

Zavarovalnica ima vzpostavljen učinkovit sistem upravljanja z vzpostavljenimi in delujočimi ključnimi funkcijami: funkcijo upravljanja tveganj, funkcijo skladnosti poslovanja, funkcijo notranje revizije in aktuarsko funkcijo. Vse štiri ključne funkcije so bile v letu 2020 izločene v zunanje izvajanje, s čimer je bila zagotovljena ustrezna neodvisnost ter dostopnost do uprave, nadzornega sveta, širšega posloводства. 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 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 kapitalske 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

Avrio zavarovalnica upravlja tveganja in izvaja notranje kontrole na vseh področjih poslovanja z namenom preglednosti procesov, točnosti podatkov in spoštovanja zakonov in predpisov. Notranja kontrola se izvaja na vseh področjih poslovanja, kot je računovodstvo, finance, informatika, trženje. Kontrole se izvajajo s pregledom prejete dokumentacije s sistemsko in ročno kontrolo podatkov. Ustreznost delovanja notranjih kontrol letno preverjajo zunanji revizorji.

Družba spoštuje pravila in predpise o ustreznem ravnanju z zaupnimi podatki in notranjimi informacijami, dopustnosti naložb in drugimi notranjimi pravili poslovanja.

3.6. Zunanja revizija

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

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

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 Slovenije

Leto 2020 je bilo z vidika donosov na finančnih trgih uspešno. Delniški trgi po svetu so beležili različne donosnosti: ameriški delniški indeks S&P500 je beležil 6,74% rast, medtem, ko je evropski indeks Euro stoxx 50 padel za 5,14%. Slovenski indeks SBI TOP je utrpel 2,78% padec vrednosti. Državne obveznice so ustvarile 4,9% donosnost, evropske podjetniške obveznice so zrastle za 2,6%.

Leto 2020 si bomo zapomnili po izbruhu korona virusa. Marca, so trgi po svetu beležili več kot 30% padec. Leto so rešile centralne banke, ki so s skupnimi močmi kapitalske trge preplavile s poceni denarjem. Obrestne mere v Evropi so ostale v negativnem območju. Nemška deset letna obveznica je ob koncu leta nosila donos -0,52%.

Med letom so bili v ospredju poleg pandemije, podatki iz geopolitičnega področja: Brexit, ameriške volitve.

Slovenski Bruto domači proizvod (BDP) se je v tretjem četrtletju 2020 zmanjšal za 2,6 %, v prvih devetih mesecih pa za 6,0 % glede na isto obdobje 2019. Stopnja registrirane brezposelnosti je v Sloveniji znašala 8,6%.

Ocenjena svetovna gospodarska rast za leto 2020 je znašala -4,4%, globalno gospodarstvo bo po trenutnih pričakovanjih v 2021 poraslo za 5,2%. Rast svetovnega gospodarstva se je znižala predvsem zaradi pandemije, katere posledica je bila nižja zasebna potrošnja in zvišanje brezposelnosti po vsem svetu.

4.2. Pregled poslovanja zavarovalnice

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 AVRIO prenese vsa SOP-ova zavarovanja, ki imajo pokritje z rezervacijami (nova zavarovanja) ter hkrati ciljni skupini ponudi enostavne življenjske in pokojninske produkte.

Zavarovalnica je začela s poslovanjem v začetku leta. Glavna aktivnost v letu 2020 je bila vzpostavitev poslovanja in poročanja ter priprave na prenos portfelja Rentnih pokojninskih zavarovanj iz SOP na zavarovalnico.

Konec leta je zavarovalnica začela s trženjem Rentnega pokojninskega zavarovanja.

Dodatno so na poslovanje v 2020 vplivali tudi ukrepi zaradi pandemije Covid19.

4.3. Finančni rezultat zavarovalnice

Zavarovalnica je v letu 2020 relativno pozno pričela s trženjem rentnega zavarovanja, prav tako pa v letu 2020 ni prenesla zavarovalnega portfelja iz SOP-a. Posledično je v letu 2020 ustvarila zanemarljivih 240 evrov čistih prihodkov od premij in 127 evrov prihodkov iz obresti, beležila relativno visoke stroške poslovanja in zabeležila negativni poslovni izid v višini 324.107 evrov.

4.4. Finančni položaj zavarovalnice

Na dan 31.12.2020 zavarovalnica izkazuje ustrezno bilančno strukturo, naravnano k obvladovanju tveganj z zadostnimi finančnimi sredstvi, ki zagotavljajo ustrezno pokritost obveznosti zavarovalnice. Bilančna vsota znaša 14.005.516 evrov.

Kapital zavarovalnice na dan 31.12.2020 znaša 13.675.893 evrov.

Prikaz sestavin kapitala

v EUR	2020
- Osnovni kapital	14.000.000
- Čisti poslovni izid poslovnega leta	-324.107
Skupaj	13.675.893

5. Računovodski in finančni kazalniki v skladu s sklepom AZN

v EUR/INDEKS				
KAZALNIK	FORMULA IZRAČUNA	ŠTEVEEC	IMENOVALEC	Razmerje v %
1. Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	$\frac{\text{čista obračunana zavarovalna premija}}{\text{kosmata obračunana zavarovalna premija}} \times 100$	360	360	100
2. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	$\frac{\text{stroški poslovanja}}{\text{kosmate obračunane zavarovalne premije}} \times 100$	325.845	360	90.513
3. Učinke naložb v % od povprečnega stanja naložb (iz stanja na začetku in koncu leta)	$\frac{\text{donos naložb}}{(\text{stanje naložb na začetku leta} + \text{stanje naložb na koncu leta})/2} \times 100$	127	13.694.828	0
4. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	$\frac{\text{čiste škodne rezervacije}}{\text{čisti prihodki od zavarovalnih premij}} \times 100$	0	360	0
5. Dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	$\frac{\text{dobiček oz. izguba tekočega leta}}{\text{čista obračunana premija}} \times 100$	-324.107	360	-90.030
6. Dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala	$\frac{\text{dobiček oz. izguba tekočega leta}}{(\text{stanje kapitala na začetku leta} + \text{stanje kapitala na koncu leta})/2} \times 100$	-324.107	13.837.946	-2
7. Dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	$\frac{\text{dobiček}}{(\text{stanje aktive na začetku leta} + \text{stanje aktive na koncu leta})/2} \times 100$	-324.107	14.002.758	-2
8. Dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico	$\frac{\text{dobiček}}{\text{število delnic}} \times 100$	-324.107	1.000.000	-32
9. Čisti dobiček oziroma izguba v % od povprečnega kapitala	$\frac{\text{čisti dobiček}}{(\text{stanje kapitala na začetku leta} + \text{stanje kapitala na koncu leta})/2} \times 100$	-324.107	13.837.946	-2
10. Razpoložljivi kapital glede na čisto zavarovalno premijo	$\frac{\text{razpoložljivi kapital zavarovalnice}}{\text{čista zavarovalna premija}} \times 100$	13.675.893	360	3.798.859
11. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice	$\frac{\text{razpoložljivi kapital zavarovalnice}}{\text{minimalni kapital zavarovalnice}} \times 100$	13.675.893	3.700.000	370
12. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij	$\frac{\text{razpoložljivi kapital zavarovalnice}}{\text{zavarovalno - tehnične rezervacije}} \times 100$	13.675.893	230	5.946.040
13. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	$\frac{\text{čista obračunana zavarovalna premija}}{(\text{povprečno stanje kapitala} + \text{povprečno stanje zavarovalno - tehničnih rezervacij})} \times 100$	360	13.838.061	0
14. Čista zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala	$\frac{\text{čista obračunana zavarovalna premija}}{\text{povprečno stanje kapitala}} \times 100$	360	13.837.946	0
15. Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	$\frac{\text{povprečno stanje čistih zavarovalno - tehničnih rezervacij}}{\text{čisti prihodki od zavarovalnih premij}} \times 100$	115	360	32
16. Kapital glede na čisto prenosno premijo	$\frac{\text{kapital}}{\text{čista prenosna premija}} \times 100$	13.675.893	120	11.396.577
17. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev	$\frac{\text{kapital}}{\text{obveznosti do virov sredstev}} \times 100$	13.675.893	14.005.516	98
18. Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev	$\frac{\text{čiste zavarovalno - tehnične rezervacije}}{\text{obveznosti do virov sredstev}} \times 100$	230	14.005.516	0
19. Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	$\frac{\text{kosmata obračunana zavarovalna premija}}{\text{število redno zaposlenih}}$	360	17	21

6. Upravljanje tveganj

6.1. 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 Avrio 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, spremljanja skladnosti;
- funkcija notranje revizije.

Avrio zavarovalnica ima od leta 2020 vzpostavljene vse štiri ključne funkcije zavarovalnice, imenovala pa je tudi pooblaščen osebe za varstvo osebnih podatkov, zagotavljanje pravičnega izvajanja politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov ter za preprečevanje pranja denarja. 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.

6.2. 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.

6.3. Profil tveganj

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

6.4. Lastna ocena tveganj in solventnosti

Avrio zavarovalnica je konec leta 2020 izvedla svojo prvo lastno oceno tveganj in solventnosti, o kateri je skladno z zakonodajo poročala Agenciji za zavarovalni nadzor. 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.

6.5. Sistem neprekinjenega poslovanja

V sistem neprekinjenega poslovanja štejeemo obstoj strežniške strukture na varnem lokacijskem mestu. Podatki se prenašajo na kolokacijo na dnevnem nivoju.

Ob začetku epidemije Covid19 je bilo sklenjeno, da se vsem zaposlenim na sedežu podjetja omogoči delo od doma. V to je vključen nakup določenega števila prenosnikov, tiskalnikov in mobilnih telefonov ter drugi drobni material (miške, kartuše). Za vse zaposlene je bilo urejeno, da se lahko prijavijo do svojega računalnika na sedežu podjetja preko VPN za primer dela od doma.

Avrio zavarovalnica ima za neprekinjeno delovanje sprejet tudi Načrt kriznega upravljanja kot ločen dokument.

6.6. Razvoj sistema upravljanja tveganj

Ključne aktivnosti razvoja sistema upravljanja tveganj so bile v prvem letu poslovanja osredotočene na vzpostavitev sistema in procesa upravljanja tveganj ter poročanja Agenciji za zavarovalni nadzor, ki izhaja iz direktive Solventnost II. V prihodnje se bo krepilo predvsem notranje poročanje, nadgradilo limitni sistem in razvijalo stresne in scenarijske teste v okviru procesa ORSA.

7. Dogodki po zaključku poslovnega leta

Po koncu poslovnega leta 2020 ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na izkazano stanje v bilanci stanja na dan 31.12.2020 in izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2020.

Zavarovalnica je dne 11.2.2021 prejela odločbo AZN, da se Skladu obrtnikov in podjetnikov dovoli prenos zavarovalnih pogodb rentnih pokojninskih zavarovanj na družbo Avrio zavarovalnica d.d. Skladno s 516. členom ZZavar-1 mora zavarovalnica prenesti zavarovalne pogodbe na prevzemno zavarovalnico najpozneje v treh mesecih od dneva prejema dovoljenja Agencije za prenos zavarovalnih pogodb, sicer dovoljenje za prenos zavarovalnih pogodb preneha.

Avrio zavarovalnica skupaj s SOP izvaja aktivnosti za prenos pogodb, ki se bo izvršil z datumom 1.4.2021.

8. Poročilo neodvisnega revizorja



Poročilo neodvisnega revizorja

Lastniku zavarovalnice AVRIO zavarovalnica d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Naše mnenje

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj zavarovalnice Avrio zavarovalnica d.d. (»zavarovalnica«) na dan 31. 12. 2020, ter finančno uspešnost in denarne tokove zavarovalnice za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (EU).

Naše mnenje je skladno z našim Dodatnim poročilom za revizijsko komisijo z dne 30. 4. 2021.

Kaj smo revidirali

Računovodski izkazi zavarovalnice obsegajo naslednje:

- izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2020;
- izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto;
- izkaz drugega vseobsegajočega donosa za tedaj končano leto;
- izkaz sprememb lastniškega kapitala za tedaj končano leto;
- izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto; in
- pojasnila k računovodskim izkazom, ki vključujejo računovodske usmeritve in druge pojasnjevalne informacije.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (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 (»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 z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od zavarovalnice. Potrjujemo, da smo izpolnili druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020, so razkrite v pojasnilu 4.4 k računovodskim izkazom.

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.: 5717159, davčna št.: SI35498161

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani pod vložno številko 12159800 ter v register revizijskih družb pri Agenciji za javni nadzor nad revidiranjem pod številko RD-A-01494. Vključena v seznam vpisanih revizijskih družb. Vrednost vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev je na voljo na sedežu družbe.

Naš pristop k revidiranju

Pregled

Pomembnost	<ul style="list-style-type: none">Splošna pomembnost zavarovalnice: 140 tisoč EUR, kar predstavlja 1 % skupnih sredstev.
Ključne revizijske zadeve	<ul style="list-style-type: none">Vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj

Revidiranje smo oblikovali 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 prihodnjih dogodkov, ki so že po naravi negotovi. 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.

Obseg revidiranja smo določili z namenom opravljanja zadostnega dela, ki bi nam omogočilo podajo mnenja o računovodskih izkazih kot celoti, upoštevajoč strukturo zavarovalnice, računovodske procese in kontrole ter panogo, v kateri posluje zavarovalnica.

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 posamič 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 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 združeno, na računovodske izkaze kot celoto.

Splošna pomembnost za zavarovalnico	140 tisoč EUR
Določitev pomembnosti	Pomembnost zavarovalnice je bila določena na podlagi 1 % skupnih sredstev zavarovalnice na dan 31. 12. 2020.
Utemeljitev uporabljenih primerjalnih meril pri določitvi pomembnosti	Kot primerjalno merilo smo izbrali skupna sredstva, ker menimo, da je to najpomembnejše primerjalno merilo, saj zagotavlja varnost za imetnike polic zavarovalnice. Poleg tega gre za novoustanovljeno zavarovalnico, zato kakršno koli primerjalno merilo, povezano s poslovnim izidom, ne bi bilo reprezentativno. Upoštevajoč lastno strokovno presoji smo uporabili primerjalno merilo 1 % skupnih sredstev, saj je ta vrednost v sprejemljivem razponu skupnih sredstev za subjekt javnega interesa.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbistvenejše pri reviziji računovodskih izkazov za tekoče obdobje. Te zadeve so bile obravnavane v okviru našega revidiranja računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju mnenja o njih, zato ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.

Ključna revizijska zadeva

Vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj

Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj predstavljajo pomembno obveznost v izkazu finančnega položaja zavarovalnice. Računovodske usmeritve, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri vrednotenju zavarovalno-tehničnih rezervacij, so razkrite v pojasnilih 2.4.13. in 2.5.1., povezane druge pojasnjevalne informacije pa so razkrite v pojasnilih 4.1.5. in 4.2.5. k priloženim računovodskim izkazom.

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

Na vsak datum poročanja mora zavarovalnica izračunati zavarovalno-tehnične rezervacije, ki se izračunajo na podlagi aktuarske metode, upoštevajoč vse pogodbene obveznosti.

Vsaj enkrat na leto je treba opraviti test ustreznosti zavarovalno-tehničnih rezervacij (»Liability Adequacy Test oz. LAT«) z namenom preverjanja, ali so pripoznane zavarovalno-tehnične rezervacije zadostne. Test temelji na primerjavi trenutne ocene poslovodstva glede sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov, ki izhajajo iz veljavnih zavarovalnih pogodb, s stanjem, predstavljenim v računovodskih izkazih. Če LAT pokaže, da je znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij nezadosten glede na ocenjene prihodnje denarne tokove, se celotno dodatno rezervacijo pripozna v poslovnem izidu.

Ključne predpostavke zavarovalnice v gornjem modelu denarnih tokov vključujejo predpostavke, ki se nanašajo na pričakovane odhodke, stopnje predčasnih prekinitiv polic, stopnje smrtnosti in obolenj ter uporabljene diskontne stopnje. Zaradi dolgoročne narave obveznosti imajo lahko relativno nepomembne spremembe teh predpostavk pomemben učinek na zneske s tem povezanih ocen. Glede na zgoraj navedene dejavnike menimo, da merjenje pogodbenih

Kako je bila ključna revizijska zadeva obravnavana v naši reviziji

Naši postopki, opravljeni s pomočjo lastnih aktuarskih strokovnjakov in strokovnjakov s področja informacijske tehnologije (IT), so med drugim vključevali naslednje:

- Ocenjevanje metodologije, ki jo je zavarovalnica uporabila pri merjenju zavarovalno-tehničnih rezervacij, glede na tehnične specifikacije produkta, relevantne regulatome zahteve ter zahteve glede računovodskega poročanja;
- Ocenjevanje in preizkušanje splošnih IT kontrol, vključno s kontrolami na področju zbiranja in varovanja podatkov, uporabljenih pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- Ocenjevanje sprejemljivosti pomembnih ocen zavarovalnice, uporabljenih za izračun rezervacij;
 - o Ocenjevanje tehnične obrestne mere, uporabljene za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij, in preverjanje le-te z merami, ki jih matična družba uporablja za isti produkt
 - o Ocenjevanje primernosti tablic smrtnosti, uporabljenih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij.
- Ocenjevanje sprejemljivosti sedanjih ocen zavarovalnice glede prihodnjih denarnih tokov, uporabljenih za LAT, z naslednjim:
 - o Ocenjevanje rezultatov analize izkušenj matične družbe zavarovalnice in uporaba teh preteklih rezultatov za preizkus ključnih predpostavk, uporabljenih pri merjenju sedanjih ocen na dan 31. 12. 2020. Zavarovalnica še nima lastne izkušnje, zato je uporabila izkušnjo svoje matične družbe v zvezi z istim produktom in jo primerjala s tržno prakso.
- Ocenjevanje razkritij zavarovalnice v zvezi z zavarovalno-tehničnimi rezervacijami glede na zahteve ustreznih standardov računovodskega poročanja.
- Nadalje smo obravnavali spremembe obstoječih produktov, pričakovanja glede



obveznosti iz naslova življenjskih zavarovanj predstavlja ključno tveganje v našem revidiranju.

razsežnosti pandemije virusa Covid-19 in morebitne s tem povezane aktuarske metode ocenjevanja rezervacij za življenjska zavarovanja.

Poročanje o drugih informacijah, vključno s poslovnim poročilom

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije vključujejo »poslovno poročilo« (vendar ne vključuje računovodskih izkazov in poročila revizorja o njih).

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne pokriva drugih informacij, kar vključuje poslovno poročilo, in ne izražamo nobenega sklepa o njihovem zagotovitju, 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 naj bi bile sicer videti 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 revidiranja, dolžni poročati o tem, ali smo v poslovnem poročilu zaznali pomembno napačne navedbe. V zvezi s tem ni bilo odkritih pomembno napačnih navedb.

Odgovornosti poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za tako notranje kontroliranje, kot je potrebno v skladu z odločitvijo poslovodstva, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake.

Pri pripravi računovodskih izkazov je poslovodstvo odgovorno za ocenjevanje sposobnosti zavarovalnice, da nadaljuje kot delujoče podjetje, primerno razkrivanje zadev, ki so povezane z delujočim podjetjem, in uporabo podlage računovodenja za delujoče podjetje, razen če poslovodstvo ne namerava likvidirati zavarovalnice ali prenehati poslovati ali nima nobene druge realne možnosti, kot da to stori.

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

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobitev sprejemljivega zagotovila, da celota računovodskih izkazov ne vsebuje pomembno napačne navedbe 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-ji, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja.

Napačne navedbe lahko nastanejo zaradi prevare ali napake in se smatrajo za pomembne, če bi upravičeno lahko pričakovali, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi računovodskih izkazov.

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

- Opredelimo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe 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 znanje 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.
- Ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen in z njimi povezanih razkritij, ki jih pripravi poslovodstvo.
- Ugotovjamo ustreznost uporabe podlage računovodenja za delujoče podjetje s strani poslovodstva 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 poročilu neodvisnega revizorja opozoriti na s tem povezana razkritja v računovodskih izkazih ali prilagoditi mnenje, če so taka razkritja neustrezna. Naše presoje temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma revizorjevega poročila. Vendar pa nadaljnji dogodki ali okoliščine lahko povzročijo, da zavarovalnica preneha delovati kot delujoče podjetje.
- Ovrednotimo celotno predstavitev, sestavo 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 z namenom odprave groženj, oziroma o uporabljenih zaščitnih ukrepih.

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



Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

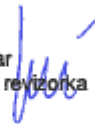
Imenovanje

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 eno leto.

Pooblaščen revizorja, zadolžena za revizijo, katere rezultat je to poročilo neodvisnega revizorja, sta Damjan Ahčin in Barbara Kočar.

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


Damjan Ahčin
Pooblaščen revizor

Barbara Kočar
Pooblaščen revizorka 

Ljubljana, Slovenija, 30. 4. 2021



RAČUNOVODSKO POROČILO

1. Računovodski izkazi

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

1.1. Izkaz finančnega položaja

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31.12.2020		
SREDSTVA	pojasnilo	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (v EUR)
Terjatve	4.1.1.	603.026
terjatve do kupcev		572.272
terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		0
terjatve za odmerjen davek		28.753
druge terjatve		2.002
Druga sredstva	4.1.2.	12.834
Denar in denarni ustrezniki	4.1.3.	13.389.656
Skupaj sredstva		14.005.516
OBVEZNOSTI IN KAPITAL		
Kapital	4.1.4.	13.675.893
osnovni kapital		14.000.000
čisti poslovni izid poslovnega leta		-324.107
Skupaj obveznosti		329.624
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.1.5.	230
prenosne premije		120
matematične rezervacije		110
škodne rezervacije		
Zavarovalno-tehnične rezer. v korist življ. zavar., ki prevz. nal. tveganje		
Druge rezervacije	4.1.6.	65.967
Odložene obveznosti za davek		
Druge finančne obveznosti		
Obveznosti iz poslovanja	4.1.7.	221.958
obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		
obveznosti do dobaviteljev		53.563
obveznosti do zaposlenih in odmerjen davek		168.395
Ostale obveznosti	4.1.8.	41.470
Skupaj obveznosti in kapital		14.005.516

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

1.2. Izkaz poslovnega izida

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO 2020		
	pojasnilo	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (v EUR)
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.2.1.	240
Obračunane kosmate zavarovalne premije		360
Sprememba prenosnih premij		-120
PRIHODKI OD NALOŽB	4.2.2.	127
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	4.2.3.	669.639
prihodki od storitev za SOP		669.075
ostali prihodki		564
DRUGI PRIHODKI	4.2.4.	916
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	4.2.5.	110
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		0
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	4.2.6.	994.920
stroški pridobivanja zavarovanj		0
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		-324.107
DAVEK OD DOHODKA	4.2.7.	0
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		-324.107
IZGUBA NA DELNICO – V EUR		0,32

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

1.3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA po odsekih za leto 2020	
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (v EUR)
(I) ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	-324.107
(III) VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	-324.107

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

1.4. Izkaz gibanja kapitala

IZKAZ GIBANJA KAPITALA								
	v evrih	I. Osnovni kapital	III. Rezerve iz dobička		V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	VI. Preneseni čisti dobiček	VII. Čisti izguba poslovnega leta	VIII. SKUPAJ KAPITAL
			Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička				
A.1.	Stanje 31. december 2019	0	0	0	0	0	0	0
	prenos poslovnega izida					0	0	0
A.2.	Stanje 1. januarja 2020	0	0	0	0	0	0	0
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki							
	i) Druge spremembe lastniškega kapitala	14.000.000						14.000.000
		14.000.000	0	0	0	0	0	14.000.000
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja							
	a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						-324.107	-324.107
	č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb							
		0	0	0	0	0	-324.107	-324.107
B.3	Spremembe v kapitalu							
	b) Razporeditev dela dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora							0
		0	0	0	0	0	0	0
C.	Stanje na dan 31.12.2020	14.000.000	0	0	0	0	-324.107	13.675.893

1.5. Izkaz denarnih tokov

IZKAZ DENARNIH TOKOV NA DAN 31.12.2020	
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU	
a) Poslovni izid pred obdavčitvijo	-324.107
b) Prilagoditve za nedelarne postavke:	107.667
6. ostali stroški in prevrednotovalni prihodki in odhodki	107.437
7. sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij	230
8. davek od dobička	
c) Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev (a+b):	-216.441
1. Sprememba stanja poslovnih terjatev	-603.154
2. Sprememba stanja ostalih sredstev	-12.834
3. Sprememba stanja poslovnih obveznosti	221.958
č) Spremembe čistih obratnih sredstev	-394.030
c) Prebitok prejemkov pri poslovanju ali prebitok izdatkov pri poslovanju (a+b)	-610.471
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU	
a) Prejemki pri naložbenju	127
1. prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje	127
c) Prebitok prejemkov pri naložbenju ali prebitok izdatkov pri naložbenju (a+b)	127
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU	
a) Prejemki pri financiranju	14.000.000
1. prejemki od vplačanega kapitala	14.000.000
c) Prebitok prejemkov pri financiranju ali prebitok izdatkov pri financiranju (a+b)	14.000.000
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	13.389.656
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, in Cc)	13.389.656
+	
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	0

2. Računovodske politike in usmeritve

2.1. Subjekt poročanja

Avrio zavarovalnica obrtnikov in podjetnikov d.d., v nadaljevanju Avrio zavarovalnica, je delniška družba s sedežem na Vošnjakovi ulici 6, 1000 Ljubljana, Slovenija.

Zavarovalnica je v 100 odstotni lasti Sklada obrtnikov in podjetnikov.

2.2. Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi Avrio zavarovalnice so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), izdanimi s strani International Accounting Standard Board (IASB) in sprejetimi s strani Evropske unije, pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), skladno z zahtevami Zakona o zavarovalništvu (ZZvar-1) in v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1).

2.3. Podlage za pripravo

Računovodski izkazi so pripravljani po računovodskih načelih upoštevanja nastanka poslovnega dogodka in časovne neomejenosti delovanja zavarovalnice. Računovodski izkazi so pripravljani na osnovi izvirnih 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.

2.4. Računovodske usmeritve

2.4.1. Funkcijska in poročevalska valuta

Računovodski izkazi zavarovalnice so sestavljeni 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.

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.

2.4.2. Finančna sredstva

Avrio zavarovalnica je imela v prvem letu poslovanja vsa razpoložljiva finančna sredstva na transakcijskem računu. Zavarovalnica razporedi finančne naložbe ob začetnem pripoznavanju v naslednje skupine:

- finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti,
- finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa,
- finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- posojila in terjatve,
- depoziti

Finančna sredstva se ob začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti, kateri se prištejejo tudi stroški nakupa (razen v primeru finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, pri katerih se stroški nakupa evidentirajo neposredno prek poslovnega izida). 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 2.4.9. Oslabitve.

Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti

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.

Finančne naložbe, vrednotena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Finančne naložbe, vrednotena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, 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 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 oslabitve 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.

Finančna sredstva, vrednotena 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.

Zavarovalnica v skupino finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek poslovnega izida šteje tudi finančna sredstva, ki jih drži v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so neizvedene finančne naložbe, ki prinašajo določena ali določljiva izplačila in ki niso uvrščene na delujoči trg. Posojila in terjatve vključujejo vloge pri bankah z natečenimi obrestmi, posojila, dana fizičnim in pravnim osebam, ter terjatve za obresti. Finančne naložbe, razporejene v skupino posojila 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.

Pri določanju načina vrednotenja finančnih instrumentov velja naslednja hierarhija:

- mark-to-market: tržno vrednotenje, če obstaja zanesljiv in likviden trg,
- mark-to-model: izračunan tečaj na podlagi modela, ki upošteva tekoče tržne razmere in informacije,
- vrednotenje s tečajem, ki ga določi izdajatelj vrednostnega papirja, kar se uporablja v primeru strukturiranih vrednostnih papirjev z vgrajenimi garancijami.

2.4.3. 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 pripoznavanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Zavarovalnica v vsakem obračunskem obdobju preverja pošteno vrednost terjatev. Če obstajajo objektivni dokazi, da je treba terjatve oslabiti, se zmanjša knjigovodska vrednost terjatev in pripozna izguba iz naslova oslabitve v poslovnem izidu.

Za vrednotenje terjatev do kupcev skladno z MSRP 9 družba uporablja poenostavljen pristop. Popravek vrednosti se izračunava kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja finančnega sredstva. Družba bo oblikovala skupine terjatev na podlagi prejetih zavarovanj, zapadlosti in podobnih značilnosti tveganja in po plačljivosti v preteklih letih, ki bodo popravljene za oceno poslovanja o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih razmer lahko večje ali manjše od izgub, ki so ocenjene na podlagi zgodovinskih podatkov.

Družba je bila ustanovljena v letu 2020 in preteklih podatkov še nima, zato se bo model oblikoval v naslednjih letih.

2.4.4. 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.

2.4.5. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb

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 dosmrtno 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,
- škodne 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. 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. Izračunane so 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.

Matematične rezervacije upoštevajo tudi upravičenja iz naslova pripisanega dobička, ki je bil, skladno s pravicami, urejenimi v zavarovalnih pogodbah, dodeljen zavarovancem v preteklih poslovnih letih.

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 vrednotenje obveznosti iz rentnih pogodb zavarovalnica uporablja modificirane rentne tablice, ki so konzervativnejše od slovenskih rentnih tablic smrtnosti SIA65. Obrestna mera, ki se uporablja pri vrednotenju obveznosti je enaka 0,5 odstotka na leto. Pri izračunu se upoštevajo stroški pridobivanja zavarovanj, katerih višina ne presega 0,6 odstotka zavarovalne vsote za doživetje.

2.4.6. 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 smo 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 RZ in naložbenega portfelja SOP. Pri tem so v največji možni meri upoštewane omejitve iz pogojev glede tega kdaj lahko zavarovanec zahteva odkup. Možnost odkupa pri RPZ 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 je uporabljena krivulja donosnosti euro območja na dan 19.1.2021 za vse državne obveznice euro območja (vključno z bonitetno oceno AAA), ki jo objavlja ECB.

SPREMEMBE V PREDPOSTAVKAH

Izveden je bil prvi preračun zato sprememb v predpostavkah ni.

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, prekinitve zavarovanj, stroški poslovanja ter obrestne mere. 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 verjetnosti dolgoživosti (+/-10%)
- sprememba stopnje odstopov za +/- 10 odstotkov;
- sprememba stopnje stroškov za +/- 10 odstotkov;

- sprememba obrestne mere za +/- 10 bazičnih točk.

Test občutljivosti na parametre ni pokazal materialnega vpliva na poslovni rezultat zavarovalnice. Je pa res, da je bilo število zavarovanj na 31.12. 2020 nematerialno.

2.4.7. 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 MRS 19 so pri izračunu upoštevane aktuarske predpostavke in sicer diskontna stopnja, smrtnost, starostno in invalidsko upokojevanje, fluktuacija zaposlenih in rast plač.

Spremembe rezervacij za zaposlene 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.

2.4.8. 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.

Zavarovalnica v okviru obveznosti izkazuje tudi rezervacije za zaposlene, in sicer rezervacije za jubilejne nagrade ter odpravnine ob upokojitvi, ki jih obračunava v skladu s kolektivno pogodbo za zavarovalstvo Slovenije. Zavarovalnica oblikuje tudi rezervacije za neizkoriščen dopust. Omenjene rezervacije se na vsak bilančni datum ovrednotijo v skladu z mednarodnim računovodskim standardom MRS 19, in sicer po metodi predvidene pomembnosti enot. Pri izračunu rezervacij zavarovalnica uporablja demografske in finančne predpostavke. Spremembe rezervacij do zaposlenih iz naslova odpravnin, ki izhajajo iz spremembe aktuarskih predpostavk, se evidentirajo v okviru presežka iz prevrednotenja. Ob naknadnem merjenju se presežek iz prevrednotenja sprošča v preneseni poslovni izid. Spremembe rezervacij iz naslova jubilejnih nagrad se evidentirajo v izkaz poslovnega izida.

2.4.9. Oslabitev

FINANČNA SREDSTVA

Zavarovalnica enkrat letno, na bilančni datum, oceni, ali obstaja nepristranski dokaz za oslabitev finančnih naložb. Izguba zaradi oslabilve finančnih sredstev se pripozna samo, če obstajajo nepristranski dokazi o oslabilvi 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 poštenu 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.

2.4.10. 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.

2.4.11. 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 2020 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.

2.4.12. 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 obveščeni 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 ter neizrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

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. Dobitki 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

Drugi prihodki vključujejo prihodke od opravljenih storitev za SOP in prihodke od preseganja kvot za invalide.

2.4.13. 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 pozavarovalni del ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij.

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.

2.4.14. 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.

2.5. 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 pričakovanji 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.

2.5.1. Zavarovalno-tehnične rezervacije

Način oblikovanja in uporabljene predpostavke so opisane v poglavju 2.4.7. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Na dan 31.12.2020 je zavarovalnica izkazala zavarovalno-tehnične rezervacije za vsa zavarovanja v višini 230 evrov.

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 2020 je bila zavarovalnica ustanovljena in je šele pričela s poslovanjem, zato ni sprememb računovodskih ocen ali presoj.

2.6. Uvedba novih in prenovljenih MSRP

STANDARDI, POJASNILA IN SPREMEMBE

Skladno z zahtevami MSRP in/ali EU bo morala zavarovalnica za prihodnja obdobja upoštevati naslednje nove, prenovljene ali dopolnjene standarde in pojasnila. Zavarovalnica pregleduje vpliv še neobveznih standardov in pojasnil, ki bodo stopili v veljavo s 1. 1. 2021 ali kasneje.

Sprememba MSRP 16 Najemi z naslovom Prilagoditve najemnin v zvezi s COVID-19, izdana 28. 5. 2020 in veljavna za letna obdobja od vključno 1. 6. 2020 naprej. Sprememba najemnikom zagotavlja razbremenitev v obliki neobvezne oprostitev presoje, ali prilagoditev najemnine v zvezi s COVID-19 predstavlja spremembo najema. Najemniki se lahko odločijo, da bodo prilagoditve najemnin obračunavali enako, kot če spremembe najema ne bi bilo. Praktična rešitev se uporablja samo za prilagoditve najemnin, do katerih pride neposredno zaradi pandemije virusa COVID-19, in samo, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji: posledica spremembe najemnine je spremenjeno nadomestilo za najem, ki je skoraj enako ali nižje kot nadomestilo za najem neposredno pred spremembo; znižanje najemnin vpliva samo na plačila, ki bi prvotno zapadla 30. 6. 2021 ali pred tem; ter ni bistvene spremembe drugih pogojev najema. Avrio zavarovalnica je ocenila, da spremembe nimajo vpliva na računovodske izkaze, saj nima pogodb, ki bi se kvalificirale za pripoznanje v bilanco po tem standardu.

Naslednji spremenjeni standardi so stopili v veljavo z dnem 1. 1. 2020, vendar niso bistveno vplivali na Skupino:

- Spremembe Temeljnega okvira za finančno poročanje (izdane 29. 3. 2018 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2020 naprej).
- Opredelitev poslovnega subjekta – Spremembe MSRP 3 (izdane 22. 10. 2018 in veljavne za pridobitve od začetka letnega poročevalskega obdobja od vključno 1. 1. 2020 naprej).
- Opredelitev bistvenosti – Spremembe MRS 1 in MRS 8 (izdane 31. 10. 2018 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2020).
- Reforma referenčnih obrestnih mer – Spremembe MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7 (izdane 26. 9. 2019 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2020 naprej).

Nova računovodska določila

Izdani so bili določeni novi računovodski standardi in pojasnila, ki so obvezni za letna obdobja od vključno 1. 1. 2021 naprej in jih družba ni predčasno sprejela.

Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom – Spremembe MSRP 10 in MRS 28 (izdane 11. 9. 2014 in veljavne za letna obdobja od vključno datuma, ki ga določi Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde). Te spremembe se nanašajo na nedoslednost med zahtevami MSRP 10 in zahtevami MRS 28 v zvezi s prodajo in prispevanjem sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom.

Glavna posledica sprememb je, da se dobiček ali izguba pripoznata v celoti, če se posel med vlagateljem in pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom nanaša na prenos sredstva ali sredstev, ki predstavljajo poslovni subjekt. Dobiček ali izguba se pripoznata delno, če se posel med vlagateljem in pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom nanaša na sredstva, ki ne predstavljajo poslovnega subjekta, tudi če so v lasti odvisnega podjetja. Družba ocenjuje, da spremembe nimajo vpliva na računovodske izkaze.

MSRP 17 Zavarovalne pogodbe (izdano 18. 5. 2017 in velja za letna obdobja od vključno 1. 1. 2021 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 pripoznavanje 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 Družba/Skupina pogodb ustvarja ali prične ustvarjati izgubo, podjetje izgubo nemudoma pripozna. Družba trenutno ocenjuje vpliv novega standarda na njene računovodske izkaze.

Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne – Spremembe MRS 1 (izdane 23. 1. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2022 naprej). Te spremembe ozkega področja uporabe pojasnjujejo, da obveznosti razvrščamo kot kratkoročne ali

nekratkoročne, odvisno od pravic, ki obstajajo ob koncu poročevalskega obdobja. Obveznosti so nekratkoročne, če ima podjetje ob koncu poročevalskega obdobja materialno pravico do odloga poravnave za vsaj dvanajst mesecev. Smernice ne zahtevajo več brezpogojnosti take pravice. Pričakovanja posloводства glede tega, ali bo naknadno uveljavljalo pravico do odloga poravnave, ne vpliva na razvrstitev obveznosti. Pravica do odloga obstaja le, če podjetje ob koncu poročevalskega obdobja ravna v skladu s kakršnimi koli relevantnimi pogoji. Obveznost je razvrščena kot kratkoročna, če je na datum poročanja ali pred njim prekršen pogoj, tudi če je od posojilodajalca pridobljena odpoved temu pogoj po koncu poročevalskega obdobja. Nasprotno je posojilo razvrščeno kot nekratkoročno, če je posojilna zaveza prekršena šele po datumu poročanja. Poleg tega spremembe vključujejo pojasnilo zahtev glede razvrščanja dolga, ki ga družba utegne poravnati tako, da ga pretvori v kapital. »Poravnava« je opredeljena kot poravnava obveznosti z gotovino, drugimi dejavniki, ki omogočajo gospodarske koristi ali lastnimi kapitalskimi instrumenti podjetja. Izjema obstaja za zamenljive instrumente, ki jih je mogoče pretvoriti v lastniški kapital, a le za tiste instrumente, kjer je možnost zamenjave razvrščena kot kapitalski instrument kot ločena sestavina sestavljenega finančnega instrumenta. Družba trenutno ocenjuje vpliv novega standarda na njene računovodske izkaze.

Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne, odlog datuma začetka veljavnosti – Spremembe MRS 1 (izdane 15. 7. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). Sprememba MRS 1 o razvrščanju obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne je bila izdana januarja 2020, s prvotnim datumom začetka veljavnosti 1. 1. 2022. Vendar pa je bil zaradi pandemije virusa Covid-19 datum začetka veljavnosti odložen za eno leto, da bi imela podjetja več časa za vpeljavo sprememb pri razvrščanju, ki so posledica spremenjenih napotkov. Družba trenutno ocenjuje vpliv novega standarda na njene računovodske izkaze.

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 MSPR 1, MSPR 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 odšteti 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 bo uporabilo MRS 2 za izmero stroška teh predmetov. Strošek ne bo vključeval amortizacije preizkušenega 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 pripoznalo nekatere obveznosti v poslovni združitvi, ki jih ne bi pripoznalo po MRS 37. Zato bi moralo podjetje takoj po pridobitvi odpraviti pripoznanje 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 pripoznanja 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 16, 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 prvokrat 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. Družba trenutno ocenjuje vpliv novega standarda na njene računovodske izkaze.

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 vpeljave 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 in 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.
- *Pogodbena-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 Družba/Skupinah: uporabnost možnosti zmanjševanja tveganj pri zmanjševanju finančnih tveganj s pomočjo sklenjenih pozavarovalnih pogodb in neizvedenih finančnih instrumentov po pošteni 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.

Družba trenutno ocenjuje vpliv sprememb na njene računovodske izkaze.

Reforma referenčnih obrestnih mer (IBOR) – druga faza sprememb MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16 (izdane 27. 8. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2021 naprej). Spremembe druge faze obravnavajo vprašanja, ki izhajajo iz vpeljave reform, vključno z zamenjavo obstoječih referenčne obrestne mere z alternativno referenčno obrestno mero. Spremembe zajemajo naslednja področja:

- *Obračunavanje spremembe osnove za določitev pogodbenih denarnih tokov zaradi reforme referenčnih obrestnih mer:* Za instrumente, za katere velja merjenje po odplačni vrednosti, spremembe od podjetij zahtevajo, da kot praktično rešitev za obračunavanje spremembe osnove za določitev pogodbenih denarnih tokov, ki jo zahteva reforma referenčnih obrestnih mer, posodobijo efektivno obrestno mero upoštevajoč navodila odstavka B5.4.5 iz MSRP 9. Posledično se ne prepozna nikakršnega takojšnjega dobička ali izgube. Ta praktična rešitev velja le za tako spremembo in le kolikor je nujna kot neposredna posledica reforme referenčnih obrestnih mer, nova podlaga pa je ekonomsko enakovredna prejšnji. Zavarovatelji, ki uveljavljajo začasno oprostitev od MSRP 9, morajo uporabiti enako praktično rešitev. MSRP 16 je bil spremenjen tako, da od najemnikov zahteva, da uporabijo podobno praktično rešitev pri obračunavanju sprememb najema, ki spreminjajo podlago za določanje prihodnjih plačil najemnin zaradi reforme referenčnih obrestnih mer.

3. Upravljanje tveganj

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

V letu 2020 je zavarovalnica vzpostavljala sisteme upravljanja in pogoje za prenos zavarovalnega portfelja z matičnega podjetja, zato njegovo poslovanje in tudi profil tveganj

nista značilna za poslovanje zrele življenjske zavarovalnice. V letu ustanovitve so glavna tveganja izhajala iz uresničevanja strateških ciljev v zastavljenem poslovnem načrtu in vzpostavitve sistemov upravljanja ter pripadajočih procesov. S prenosom zavarovalnega portfelja z matičnega podjetja na zavarovalnico se pričakujejo spremembe tudi v dejanskem profilu tveganj, kar je upoštevano tudi pri prvem popisu tveganj.

Tveganja ob koncu leta 2020 so podrobneje predstavljena v nadaljevanju.

3.1. 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 rentno pokojninskih 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.

3.2. Finančna tveganja

Finančna tveganja obsegajo tržna tveganja, tveganje neplačila nasprotne stranke ali kreditno tveganje, likvidnostno tveganje in tveganje zagotavljanja zajamčene donosnosti.

Avrio v letu 2020 ni imel finančnih naložb. Največji postavki sredstev sta bili denar na transakcijskem računu in terjatve, zato je bilo prisotno le tveganje neplačila nasprotne stranke.

V registru tveganj, ki je upošteval tudi pričakovano srednjeročno poslovanje in prenos zavarovalnega in naložbenega portfelja iz matične družbe, je Avrio kot ključna finančna

tveganja prepoznal tveganje spremembe obrestne mere, tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev, tveganje razpona in tveganje zagotavljanja zjamčene donosnosti. Tveganji neplačila nasprotne stranke in tržne koncentracije sta srednjeročno ocenjeni nizko zaradi pričakovane visoke stopnje razpršenosti finančnih naložb.

3.2.1. Tveganje neplačila nasprotne stranke (kreditno tveganje)

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.

Tveganje nasprotne stranke je bilo konec leta 2020 prisotno pri denarnem depozitu in terjatvami do države, med tem ko terjatev do zavarovancev ni bilo. Tabela 1 prikazuje sredstva po bonitetni oceni in Tabela 2 analizo starosti terjatev. Največjo izpostavljenost tveganju neplačila nasprotne stranke izhaja iz denarja na transakcijskem računu, ki ga ima zavarovalnica odprtega pri Unicredit banki Slovenije, d.d.

Večina terjatev so predstavljale terjatve do matične družbe in terjatve do države. Zapadlih terjatev ni bilo, zato tudi popravkov vrednosti terjatev ne. Tveganje neplačila nasprotne stranke iz naslova terjatev je ocenjeno kot nizko.

Tabela 1: Izpostavljenost tveganju neplačila nasprotne stranke brez izgub zaradi oslabitve in izravnav na dan 31. 12. 2020 glede na boniteto

Sredstva	AA	Brez bonitetne ocene	Sredstva brez kreditnega tveganja	Skupaj
Druge kratkoročne terjatve	30.033	0	572.993	603.026
Denar in denarni ustrezniki	0	13.389.387	0	13.389.387

Tabela 2: Analiza starosti terjatev, ne zapadlih in zapadlih v plačilo dne 31. 12. 2020

Sredstva	Do 14 dni*	15–44 dni	Skupaj
Druge kratkoročne terjatve	603.026	0	603.026

* vključeno z ne zapadlimi terjatvami

3.3. Operativna tveganja

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

Večina prepoznanih operativnih tveganj v letu 2020 je bila povezanih z vzpostavljanjem novih sistemov upravljanja in procesov. Kot nova zavarovalnica ima Avrio majhno število zaposlenih, zato je tveganje kadra v času prvih korakov zavarovalnice pomembno. Prisotnost korona virusa je razmere še zaostрила, vendar je uprava skupaj s krizno skupino zavarovalnice pravočasno in uspešno sprejela primerne ukrepe za upravljanje tveganja razširitve okužbe med zaposlenimi. S povečevanjem vsesplošnega kibernetnega tveganja v svetu je tudi Avrio

izpostavljen morebitnim napadom na informacijski sistem. V letu 2020 je bilo tveganje manj pomembno, vendar pa bi bile posledice uspešnega kibernetnega napada po prenosu zavarovalnega portfelja visoke, zato je v ta namen vzpostavljena ustrezna strojna in programska infrastruktura.

V letu 2020 ni bil realiziran noben pomemben dogodek, povezan z operativnim tveganjem, ki bi lahko ogrozil poslovanje ali zavarovalnici povzročil večjo poslovno škodo.

3.4. Strateška tveganja

Zavarovalnica je tekom procesa upravljanja tveganj prepoznala tudi strateška tveganja, katerih posledice bi lahko negativno vplivale na doseganje strateških ciljev. Kot nova zavarovalnica na sorazmerno konkurenčnem slovenskem trgu je Avrio še neprepoznaven, zato je ključno, da skrbno gradi svojo blagovno znamko in deluje pozitivno v odnosu do strank. Čeprav večina prodajnih zastopnikov prihaja iz matične družbe in imajo s prodajo zavarovanj izkušnje, pa so evropske zahteve, ki se nanašajo na prodajo življenjskih zavarovanj novost za lastno prodajno mrežo. V zvezi s tem so bili vzpostavljeni ustrezni procesi in izobraževanje zaposlenih v lastni prodajni mreži.

3.5. Tveganje kapitalne ustreznosti

Avrio je v skladu z zahtevami, ki izhajajo iz direktive Solventnost II, izračunal solventnostne kapitalne zahteve in kapitalno pokritost konec leta 2020. Ob odsotnosti zavarovalnega portfelja je imel Avrio konec leta 2020 visoko kapitalno pokritost. Tudi lastna ocena tveganj in solventnosti (ORSA) je potrdila visoko kapitalno ustreznost na srednji rok, in sicer tudi po prenosu zavarovalnega portfelja z matične družbe. Podrobneje je kapitalna ustreznost zavarovalnice opisana v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki je javno objavljeno na spletnih straneh Avria.

4. Pojasnila k posameznim postavkam računovodskih izkazov

4.1. Pojasnila k izkazu finančnega položaja

4.1.1. Terjatve

Terjatve	
v EUR	31.12.2020
- Terjatve do kupcev	572.272
- Druge terjatve	30.754
Skupaj terjatve	603.026

Po stanju na dan 31. 12. 2020 ima zavarovalnica terjatve v višini 603.026 EUR. Terjatve do kupcev v višini 572.272 eurov se nanašajo na zaračunane storitve za SOP. Druge terjatve se nanašajo na vstopni DDV v višini 28.753 eurov, terjatve do refundacij v znesku 1.280 eurov ter terjatve do zaposlenih v znesku 722 eurov. Vse terjatve so še ne zapadle.

4.1.2. Druga sredstva

Druga sredstva	
v EUR	31.12.2020
- Kratkoročno odloženi stroški	12.834
Skupaj druga sredstva	12.834

Druga sredstva v višini 12.834 eurov so aktivne časovne razmejitve za prejete račune v letu 2020, ki se nanašajo na leto 2021.

4.1.3. Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki	
v EUR	31.12.2020
- Vloge na vpogled	13.389.656
- Blagajna	0
Skupaj denar in denarni ustrezniki	13.389.656

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

4.1.4. Kapital

Kapital	
v EUR	31.12.2020
- Osnovni kapital	14.000.000
Navadne delnice število	1.000.000
Skupaj kapital	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 13,68 eurov. Na dan 31. 12. 2020 je bila Avrio zavarovalnica v 100-odstotni lasti SOP.

Izguba na 31.12.2020 ostaja nepokrita in se bo pokrivala s prihodnjimi dobički.

Gibanje posameznih sestavin kapitala

v EUR	osnovni kapital	rezerve iz dobička	presežek iz prevrednotenja	zadržani čisti poslovni izid	Skupaj
01.01.2020	0	0	0	0	0
Spremembe	14.000.000	0	0	-324.107	13.675.893
31.12.2020	14.000.000	0	0	-324.107	13.675.893

4.1.5. Zavarovalno tehnične rezervacije

Zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR	31.12.2020
- Prenosne premije	120
- Matematična rezervacija za klasične produkte	110
Skupaj zavarovalno tehnične rezervacije	230

4.1.6. Druge rezervacije

Druge rezervacije

v EUR	31.12.2020
- Rezervacije za jubilejne nagrade	3.599
- Rezervacije za odpravnine	62.368
Skupaj druge rezervacije	65.967

Druge rezervacije se nanašajo na obveznosti do zaposlenecv iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad, ki se oblikujejo glede na obveznosti, ki izhajajo iz kolektivne pogodbe. Zavarovalnica je pri oblikovanju rezervacij upoštevala naslednje predpostavke:

- diskontna stopnja: državne obveznice euro območja (vključno z bonitetno oceno AAA),
- rast plač 2 odstotka v Republiki Sloveniji in 1 odstotek v podjetju,
- upokojevanje ob starosti 65 let,
- 3 odstotna fluktuacija kadrov letno,
- slovenske tablice umrljivosti 2007, pri čemer se upošteva 50 odstotkov nižja umrljivost aktivnega prebivalstva in
- tablice invalidnosti

4.1.7. Obveznosti iz poslovanja

Obveznosti iz poslovanja	
v EUR	31.12.2020
- Obveznosti do zaposlenih	53.560
- Obveznosti za davke in prispevke	114.835
- Obveznosti do dobaviteljev	53.563
Skupaj obveznosti iz poslovanja	221.958

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

4.1.8. Ostale obveznosti

Ostale obveznosti	
v EUR	31.12.2020
- PČR	41.470
Skupaj ostale obveznosti	41.470

Pasivne časovne razlike so prav tako kratkoročne in vključujejo vnaprej vračunane stroške za neizrabljen letni dopust in še ne zaračunane stroške revizije za leto 2020.

4.1.9. Potencialne obveznosti

Družba na dan 31.12.2020 nima potencialnih obveznosti.

Poštene vrednosti sredstev in obveznosti

V skladu z MSRP 13 razkrivamo nivo 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. Poslovodstvo ocenjuje, da so knjigovodske vrednosti denarja na računih, terjatev in obveznosti iz poslovanja ter ostalih terjatev in obveznosti enake tržnim vrednostim teh instrumentov, predvsem zaradi njihove kratkoročne zapadlosti.

Vse spodnje postavke spadajo po naši oceni v 2. nivo hierarhije poštenih vrednosti.

	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost – 2. nivo
SREDSTVA	13.992.682	13.992.682
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	603.026	603.026
Denar in denarni ustrezniki	13.389.656	13.389.656
OBVEZNOSTI	221.958	221.958
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	221.958	221.958

4.2. Pojasnila k izkazu poslovnega izida

4.2.1. Čisti prihodki od zavarovalnih premij

Skupaj prihodki od zavarovalnih premij

v EUR	2020
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	360
- Prenosne premije	-120
Skupaj prihodki od zavarovalnih premij	240

Zavarovalnica je bila ustanovljena v začetku leta 2020 z namenom prenosa portfelja rentnega pokojninskega zavarovanja in naložbenega pokojninskega zavarovanja iz matične družbe Sklada obrtnikov in podjetnikov in nadaljevanjem prodaje omenjenih zavarovanj. Vendar pa Avrio zavarovalnica v letu 2020 zavarovalnega portfelja še ni prenesla. Konec leta 2020 je pričela s trženjem rentnega pokojninskega zavarovanja, vendar je sklenjeno število polic oziroma zavarovalno-tehnične rezervacije zanemarljive glede na obseg sredstev. Čisti prihodki od premij so v letu 2020 znašali 240 eurov.

4.2.2. Prihodki od naložb

Prihodki naložb

v EUR	2020
- Obrestni prihodki	127
. po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	127
. po odplačni vrednosti	0
. po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0
Skupaj prihodki naložb	127

Naložbe Avrio zavarovalnice je v letu 2020 predstavljal denar na transakcijskem računu. Pri tem je bilo ustvarjenega 127 eurov prihodkov iz obresti. Odhodkov iz naslova naložb oziroma izgub, ki se pripoznajo neposredno v lastniškem kapitalu, ni bilo.

4.2.3. Drugi zavarovalni prihodki

Drugi zavarovalni prihodki

v EUR	2020
- Storitve za SOP	669.075
- Preseganje kvote	564
Skupaj drugi čisti prihodki	669.639

Zavarovalnica Avrio poleg osnovne dejavnosti opravlja na osnovi pogodbe o opravljanju storitev tudi storitve v zvezi s sklepanjem in izvajanjem pokojninskih zavarovanj ter druge storitve potrebne za delovanje organov SOP. Zaračunana vrednost opravljenih storitev znaša 669.075 eurov. Ostali drugi prihodki se nanašajo še na preseganje kvote invalidov v višini 564 eurov, povračila za kolektivno zavarovanje v znesku 651 eurov in subvencijo države iz naslova ukrepov Covid-19 v znesku 265 eurov.

4.2.4. Drugi prihodki

Drugi prihodki

v EUR	2020
- Subvencija države COVID-19	265
- Povračila za kolektivno zavarovanje	651
Skupaj drugi čisti prihodki	916

4.2.5. Sprememba drugih zavarovalno tehničnih rezervacij

Skupaj sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij

v EUR	2020
- Sprememba zavarovalno - tehničnih rezervacij RPZ	110
Skupaj sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij	110

4.2.6. Obratovalni stroški

Obratovalni stroški

v EUR	2020
- Amortizacija	0,00
- Stroški dela	722.447
- Stroški materiala in storitev	163.498
- Stroški programske opreme	6.951
- Stroški pridobivanja zavarovanj	0
- Ostali obratovalni stroški	102.024
Skupaj obratovalni stroški	994.920

Zavarovalnica v računovodskih izkazih evidentira obratovalne stroške po naravnih vrstah. Pogodbena vrednost revidiranja računovodskih izkazov za leto 2020 znaša 22.900 eurov.

Stroški dela

v EUR	2020
- Plače zaposlenih	508.878
- Stroški socialnih in drugih zavarovanj	38.675
- Stroški pokojninskega zavarovanja	39.428
- Drugi stroški dela	135.466
Skupaj stroški dela	722.447

Stroški dela v letu 2020 znašajo 722.447 eurov. Zaposlenim so bile plače izplačane v skladu s Kolektivno pogodbo. Zaposleni so se prezaposlili iz SOP na zavarovalnico s 1. 3. 2020, uprava pa se je zaposlila s 1. 2. 2020. F. V letu 2020 je Avrio zavarovalnica v povprečju zaposlovala 17 delavcev. Med drugimi stroški dela so zajeti stroški prevoza in prehrane, dnevnice in kilometrine. Prav tako so med druge stroške dela vključene rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine v višini 65.967 eurov in za neizkoriščen dopust v višini 34.142 eurov.

Stroški uprave za leto 2020 znašajo 159.208 evrov.

Stroški materiala in storitev

v EUR	2020
- Stroški materiala	1.412
- Stroški intelektualnih in osebnih storitev	119.596
- Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	41.079
- Ostali stroški storitev	1.411
Skupaj stroški materiala in storitev	163.498

Ostali stroški storitev vključujejo zdravstvene preglede in storitve poštnine.

Ostali obratovalni stroški

v EUR	2020
- Stroški najemnin	79.250
- Stroški sejin	18.279
- Ostali stroški	4.495
Skupaj ostali stroški	102.024

Stroški najemnin predstavljajo kratkoročno najemnino poslovnih prostorov z opremo in računalniške opreme s strani SOP. Predvidena je selitev v nove ustrežnejše prostore. Stroški sejin predstavljajo sejnine nadzornega sveta v višini 11.766 EUR in sejnine revizijske komisije v vrednosti 6.514 EUR. Ostali stroški so stroški zavarovanj, spletne domene in spletne strani.

4.2.7. Davek od dohodka

Davek od dohodka

v EUR	2020
Poslovni izid obračunskega obdobja	-324.107
Davčno nepriznani odhodki	43.204
Davčne olajšave	0,00
Davčne izgube	0,00
Skupaj davčna osnova	-280.904
	0
Davek od dohodka (19%)	
Efektivna davčna stopnja	0 %

V prvem letu poslovanja zavarovalnica ugotavlja davčno izgubo. Stopnja davka od dohodka za leto 2020 je 19 odstotkov davek je 0 EUR. Zavarovalnica ni oblikovala terjatev za odložene davke, ker se ne pričakuje, da bi v roku petih let lahko koristila olajšave.

4.3. 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. V prvem letu poslovanja zavarovalnica ne izkazuje takih postavk, zato je drugi vseobsegajoči donos enak 0 eurov.

4.4. Stroški revizorja

Stroški zunanjega revizorja za leto 2020 znašajo 27.900 evrov:

- za revidiranje letnega poročila	22.900
- ostalo revidiranje	5.000
Skupaj	27.900

4.5. 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 stoddotni delež. Avrio zavarovalnica d.d. 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
- 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	2020
- Prihodki storitev	669.075
- Odhodki najemnin	79.050

Specifikacija terjatev in obveznosti z obvladujočo družbo

v EUR	31.12.2020
- Terjatve	572.272
- Obveznosti	9.880

Sklenjeni pravni posli s Skladom obrtnikov in podjetnikov kot nadrejene/obvladujoče družbe v letu 2020, so bilo sklenjeni z ustrezno 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

okolščin, 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 2020 ni bil opravljen noben pravni posel ali storjeno oziroma opuščeno dejanje, ki bi družbi povzročilo škodo in bi bila to posledica vplivanja obvladujoče družbe.

5. Dogodki po zaključku poslovnega leta

Po koncu poslovnega leta 2020 ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na izkazano stanje v bilanci stanja na dan 31.12.2020 in izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2020 in bi zahtevali prilagoditev na izkaze na 31.12.2020.

Zavarovalnica je dne 11.2.2021 prejela odločbo AZN, da se Skladu obrtnikov in podjetnikov dovoli prenos zavarovalnih pogodb rentnih pokojninskih zavarovanj na družbo Avrio zavarovalnica d.d. Skladno s 516. členom ZZavar-1 mora zavarovalnica prenesti zavarovalne pogodbe na prevzemno zavarovalnico najpozneje v treh mesecih od dneva prejema dovoljenja Agencije za prenos zavarovalnih pogodb, sicer dovoljenje za prenos zavarovalnih pogodb preneha.

Avrio zavarovalnica skupaj s SOP izvaja aktivnosti za prenos pogodb, ki se bo izvršil z datumom 1.4.2021.

6. 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 Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da le ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za telo končano 31.12.2020.

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, veljavnimi v EU.

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 DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

član uprave:
Janez Jelovšek

predsednik uprave:
mag. Bojan Jean



Ljubljana, 30.4.2021