



REVIDIRANO LETNO POROČILO ZA LETO 2021

NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani zavarovanci, poslovni partnerji, zaposleni in ostali deležniki!

Leto 2021 je drugo 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. AVRIO zavarovalnica, 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 zavarovalnica 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.

Ob vseh izzivih, ki so se pojavili pri zagonu poslovanja zavarovalnice, se je v letu 2021 nadaljevala epidemija Covid-19 in z njo povezane posledice, ki pa na srečo niso imele negativnega vpliva na finančne trge. Ko se je že zdelo, da so se zadeve začele umirjati in da bi lahko bilo gospodarsko okolje v letu 2022 stabilno, je Evropo in svet presenetila rusko - ukrajinska vojna. Na srečo, zavarovalnica ni neposredno izpostavljena do te regije na način, ki bi lahko materialno vplival na njeno poslovanje. AVRIO zavarovalnica, d.d., je v letu 2021 odgovorila na izzive in ustrezno izvedla načrtovane aktivnosti za zagotovitev nemotenega poslovanja. Zavarovalnica je uspešno izkoristila ugodne razmere na finančnih trgih in prevzela portfelj Rentnih pokojninskih zavarovanj od matične družbe. Leto 2022 bo posvečeno nadaljnjemu razvoju poslovanja in novih zavarovanj za naše zavarovance.

AVRIO zavarovalnica, d.d., namerava razviti celovito ponudbo življenjskih in pokojninskih 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 začrtani cilji izvedljivi in da bo mogoče tradicijo poslovanja ustanovitelja ne samo nadaljevati, temveč tudi nadgrajevati.

predsednik uprave
mag. Bojan Jean



POROČILO NADZORNEGA SVETA ZA POSLOVNO LETO 2021

Nadzorni svet AVRIO zavarovalnice, d.d., je v letu 2021 nadziral vodenje in poslovanje zavarovalnice v skladu s pristojnostmi, določenimi v zakonu, ki ureja gospodarske družbe, zakonu, ki ureja zavarovalništvo, ter statutu.

Nadzorni svet je v letu 2021 deloval v sestavi štirih članov, g. Iztok Žigon, predsednik nadzornega sveta, mag. Tomaž Oplotnik, namestnik predsednika nadzornega sveta, g. Jure Poljšak, član nadzornega sveta in g. Slavko Treven, član nadzornega sveta. Nadzorni svet se je v letu 2021 sestel na 5 rednih in 3 korespondenčnih sejah ter obravnaval vsa vprašanja, ključna za poslovanje zavarovalnice.

Delovanje nadzornega sveta

Na februarski redni in korespondenčni seji se je nadzorni svet seznanil z odstopno izjavo člana nadzornega sveta Uroša Krivca, z dne 18. 2. 2021, ter izvedel postopek redne predhodne ocene sposobnosti in primernosti dveh novo predlaganih kandidatov za člana nadzornega sveta ter oceno nadzornega sveta kot kolektivnega organa. Nadzorni svet je prav tako potrdil predlog sklica skupščine z dnevnim redom ter za novega člana revizijske komisije imenoval mag. Tomaža Oplotnika. Potrdil je tudi projekcijo dela zavarovalnice za obdobje 2021 - 2023 in poslovni načrt za 2021 ter soglašal s pogodbo o opravljanju storitev za Sklad obrtnikov in podjetnikov (v nadaljevanju »SOP«). Nadzorni svet se je seznanil s Poročilom o lastni oceni tveganja in solventnosti za 2020 in s Pravilnikom o delitvi dobička ter podal soglasje k Politiki distribucije in nadzora nad produkti.

Na aprilski redni in korespondenčni seji je nadzorni svet podal soglasje k Poročilu o solventnosti in finančnem položaju za 2020, potrdil in sprejel revidirano Letno poročilo za 2020 in dal pozitivno mnenje k revizorjevemu poročilu za 2020. Seznanil se je tudi s pismom poslovodstvu o ugotovitvah pri opravljeni reviziji računovodskih izkazov za leto 2020.

Na junijski redni seji se je nadzorni svet seznanil s Poročilom nosilca aktuarske funkcije za 2020, odločal o variabilnem delu prejemkov uprave, se seznanil s konsolidiranimi podatki o bruto premijah, neto finančnih prihodkih in stroških poslovanja, preveril predlog uprave za uporabo bilančnega dobička oziroma izgube za leto 2020 in potrdil predlog uprave, da čista izguba 2020 ostane nerazporejena. Nadzorni svet je soglašal s spremembo Statuta, z dnevnim redom sklica in predlogi sklepov skupščine, se seznanil z letnim poročilom notranje revizije za 2020 in nanj podal pozitivno mnenje. Prav tako se je seznanil z izvedbo prenosa rentnih pokojninskih zavarovanj in računovodskimi izkazi zavarovalnice za obdobje januar - marec 2021.

Na oktobrski redni seji se je nadzorni svet seznanil s potekom priprav za prenos NPZ iz SOP na zavarovalnico, z rezultati poslovanja v 2. četrtletju 2021, s poročilom o notranjem revidiranju v prvem polletju 2021. Prav tako se je nadzorni svet seznanil s predlogom člana uprave za sporazumno predčasno prenehanje mandata ter imenoval Kadrovske komisije za pomoč pri izvedbi nominacijskega postopka in izbora novega člana uprave.

Na novembrski redni seji je nadzorni svet v ožji izbor kandidatov za člana uprave uvrstil dva kandidata, za katera se je izvedel postopek predhodne ocene sposobnosti in primernosti.

Na decembrski redni seji se je nadzorni svet seznanil s pozitivnimi ocenami sposobnosti in primernosti obeh kandidatov za novega člana uprave ter potrdil ocene. Nadzorni svet je za obdobje petih let, pod odložnim pogojem pridobitve dovoljenja AZN, za člana uprave imenoval g. Jureta Korenta.

Delovanje revizijske komisije nadzornega sveta

Revizijska komisija nadzornega sveta, v sestavi mag. Tomaž Oplotnik, predsednik revizijske komisije, Iztok Žigon, član revizijske komisije in dr. Matej Drašček, zunanji član revizijske komisije, se je v letu 2021 sestala na 3 rednih sejah, ter obravnaval vsa vprašanja, ključna za poslovanje zavarovalnice. Četrta seja je bila prestavljena zaradi epidemioloških razmer.

Na februarški redni seji se je revizijska komisija seznanila s Projekcijo dela zavarovalnice za obdobje 2021 - 2023, Poslovnim načrtom zavarovalnice za 2021, Poročilom o lastni oceni tveganja in solventnosti za 2020 ter s Pravilnikom o delitvi dobička.

Na majski redni seji se je revizijska komisija seznanila s poročili nosilcev ključnih funkcij, s poročilom in mnenjem neodvisnega revizorja PWC in revidiranim Letnim poročilom za 2020, z letnim poročilom notranje revizije za 2020 ter s spremembami Pogodbe o opravljanju storitev. Seznanila se je tudi s postopkom prenosa produkta RPZ iz SOP na zavarovalnico in računovodskimi izkazi za obdobje januar - marec 2021.

Na septembrski redni seji se je revizijska komisija seznanila s poročilom notranje revizije o notranjem revidiranju v prvem polletju 2021, z rezultati poslovanja v 2. četrtletju 2021 ter z informacijami o postopkih pred AZN in stališčem AZN v zvezi z ustreznostjo članstva v revizijski komisiji.

Glede na navedeno je revizijska komisija v letu 2021 izvajala vse pomembne zakonske naloge, in sicer spremljala postopke računovodskega poročanja ter pripravljala priporočila in predloge za zagotovitev njegove celovitosti, spremljala učinkovitost in uspešnost notranje kontrole v zavarovalnici, notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganja, spremljala obvezne revizije letnih računovodskih izkazov, spremljala neodvisnost revizorja letnega poročila, nadzorovala neoporečnost finančnih informacij, sodelovala pri določitvi pomembnih področij revidiranja, ter izvajala druge naloge v skladu z 280. členom ZGD-1.

Ugotovitve nadzornega sveta glede poslovanja v letu 2021

Nadzorni svet je tekoče spremljal poslovanje zavarovalnice. Nadzorni svet na podlagi opravljenega nadzora pri vodenju poslov ni ugotovil nepravilnosti oziroma primerov neskladnega vodenja poslov. Zavarovalnica je namreč s poslovanjem začela šele v letu 2020, pri čemer namerava v prihodnosti razviti ponudbo z novimi življenjskimi zavarovanji. Cilj je ponuditi konkurenčne produkte predvsem obrtnikom, podjetnikom in samozaposlenim, v nadaljevanju pa tudi širšemu segmentu potencialnih zavarovancev.

Po ustanovitvi ter vzpostavitvi korporativnega upravljanja in začetku poslovanja zavarovalnice v letu 2020, se je v letu 2021 nadaljevalo s popolnitvijo sestave nadzornega sveta, novo sestavo revizijske komisije ter nominacijskim postopkom za izbor novega člana uprava. Poslovno gledano je bil obseg sklepanja zavarovanj zaradi objektivnih okoliščin neznaten, zato pa toliko več pozornosti namenjenih naložbenim aktivnostim. Čeprav se je nadaljevala epidemija Covid-19, to ni imelo neposrednih negativnih posledic na poslovanje ali finančne trge, je pa nekoliko otežilo izvajanje rednih operativnih procesov. Tako je v letu 2021 zavarovalnica izvedla vse bistvene načrtovane aktivnosti, razen dokončnega prenosa portfelja NPZ iz SOP na zavarovalnico. Leto 2022 bo posvečeno nadaljnjemu razvoju poslovanja.

Glede na navedeno nadzorni svet ocenjuje, da je bilo poslovanje zavarovalnice v letu 2021 stabilno.

Letno poročilo za leto 2021

Letno poročilo AVRIO zavarovalnice, d.d., za leto 2021 je pregledal pooblaščen zunanji revizor PricewaterhouseCoopers d.o.o (v nadaljevanju 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 14.4.2022, zaključil obravnavo revidiranega Letnega poročila AVRIO zavarovalnice, d.d., za leto 2021 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 katerega nadzorni svet soglaša, nadzorni svet potrjuje Letno poročilo AVRIO zavarovalnice, d.d., za leto 2021.

V Ljubljani, 14.4.2022

Predsednik nadzornega sveta:

Iztok Žigon



KAZALO

POSLOVNO POROČILO	9
1. Osnovni podatki o družbi	10
1.1. Ustanovitev in lastništvo	10
1.2. Dejavnost	10
1.3. Strategija	10
2. Zaposleni in organizacijska struktura	11
2.1. Zaposleni	11
2.2. Organizacijska shema družbe	11
3. Izjava o upravljanju družbe	12
3.1. Politika upravljanja	12
3.2. Izjava o skladnosti s kodeksom upravljanja delniške družbe	12
3.2.1. Politika raznolikosti	12
3.3. Organi upravljanja AVRIO zavarovalnice	13
3.4. Ključne funkcije	15
3.5. Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja	17
3.6. Zunanja revizija	17
3.6.1. Navedba podatkov v skladu s 6. odstavkom 70. čl. ZGD-1	17
4. Poročilo o poslovanju	18
4.1. Gospodarski položaj Slovenije	18
4.2. Pregled poslovanja zavarovalnice	18
4.3. Finančni rezultat zavarovalnice	18
4.4. Finančni položaj zavarovalnice	19
5. Računovodski in finančni kazalniki v skladu s sklepom AZN	20
6. Upravljanje tveganj	22
6.1. Sistem upravljanja tveganj	22
6.2. Proces upravljanja tveganj	22
6.3. Profil tveganj	22
6.5. Sistem neprekinjenega poslovanja	23
6.6. Razvoj sistema upravljanja tveganj	23
7. Dogodki po zaključku poslovnega leta	23
8. Izjava o odgovornosti uprave	25
9. Poročilo neodvisnega revizorja	26
RAČUNOVODSKO POROČILO	31
1. Računovodski izkazi	32
1.1. Izkaz finančnega položaja	32
1.2. Izkaz poslovnega izida	33
1.3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	33
1.4. Izkaz gibanja kapitala	34
1.5. Izkaz denarnih tokov	36

2. Računovodske politike in usmeritve	37
2.1. Subjekt poročanja	37
2.2. Izjava o skladnosti	37
2.3. Podlage za pripravo	37
2.4. Računovodske usmeritve	37
2.4.1. Funkcijska in poročevalska valuta	37
2.4.2. Neopredmetena sredstva	38
2.4.3. Finančna sredstva	38
2.4.4. Terjatve	39
2.4.5. Denar in denarni ustrezniki	40
2.4.6. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	40
2.4.7. Test ustreznosti oblikovanja obveznosti (LAT test)	41
2.4.8. Rezervacije za zaposlenca	42
2.4.9. Obveznosti	43
2.4.10. Oslabitve	43
2.4.11. Kapital	44
2.4.12. Davki	44
2.4.13. Prihodki	44
2.4.14. Odhodki	45
2.4.15. Čisti dobiček na delnico	46
2.5. Računovodske ocene in presoje pri uporabi računovodskih usmeritev	46
2.5.1. Zavarovalno-tehnične rezervacije	47
2.6. Uvedba novih in prenovljenih Mednarodnih računovodskih standardov (»MSRP«)	47
3. Upravljanje tveganj	50
3.1. Zavarovalna tveganja	51
3.2. Finančna tveganja	51
3.2.1. Tržna tveganja	52
3.2.2. Kreditno tveganje	53
3.2.3. Likvidnostno tveganje	54
3.3. Operativna tveganja	55
3.4. Strateška tveganja	55
3.5. Tveganje kapitalske ustreznosti	55
3.6. COVID-19	56
4. Pojasnila k posameznim postavkam računovodskih izkazov	56
4.1. Pojasnila k izkazu finančnega položaja	56
4.1.1. Neopredmetena sredstva	56
4.1.2. Finančne naložbe	57
4.1.3. Terjatve	58
4.1.4. Druga sredstva	58
4.1.5. Denar in denarni ustrezniki	59
4.1.6. Kapital	59
4.1.7. Zavarovalno tehnične rezervacije	60
4.1.8. Druge rezervacije	60
4.1.9. Obveznosti iz poslovanja	61
4.1.10. Ostale obveznosti	62
4.1.11. Potencialne obveznosti	62
4.2. Pojasnila k izkazu poslovnega izida	63
4.2.1. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	63
4.2.2. Prihodki od naložb	63
4.2.3. Drugi zavarovalni prihodki	64
4.2.4. Drugi prihodki	64
4.2.5. Čisti odhodki za škode	64
4.2.6. Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij	65

4.2.7.	Obratovalni stroški	65
4.2.8.	Odhodki naložb	67
4.2.9.	Davek od dohodka	67
4.3.	Pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa	67
4.4.	Stroški revizorja	67
4.5.	Povezane osebe	68
5.	Dogodki po zaključku poslovnega leta	69

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 00 36 11

1.2. Dejavnost

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

- 19 Življenjsko zavarovanje

1.3. Strategija

Srednjeročni cilj AVRIO zavarovalnice je postati prepoznaven izvajalec življenjskih in pokojninskih 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 življenjskih in pokojninskih 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.

2. Zaposleni in organizacijska struktura

2.1. Zaposleni

Na dan 31. 12. 2021 je bilo v AVRIO zavarovalnici zaposlenih 20 oseb. Povprečno je bilo v letu 2021 zaposlenih 18 oseb.

Zaposleni glede na stopnjo izobrazbe:

Stopnja izobrazbe	31.12.2021	31.12.2020
5	4	5
6	3	3
7	11	8
8	2	1
SKUPAJ	20	17

2.2. Organizacijska shema družbe

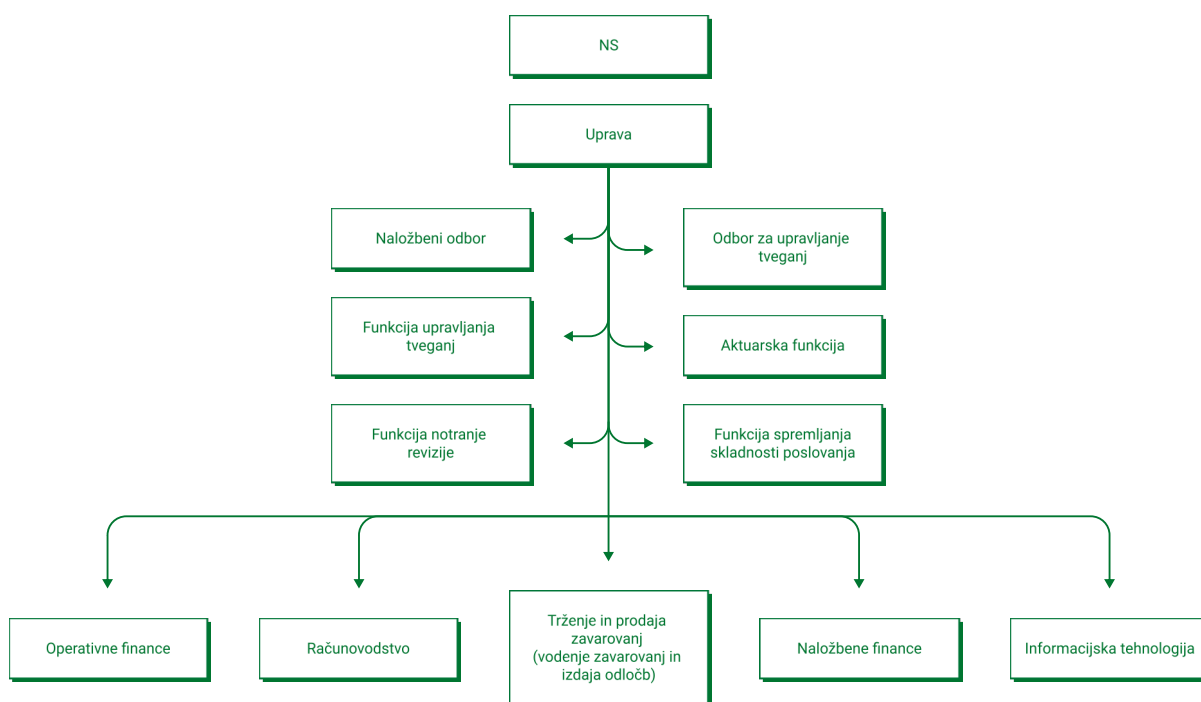
V AVRIO zavarovalnici so organizirani osnovni procesi upravljanja zavarovalne dejavnosti v naslednjih organizacijskih enotah:

- 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 pglavitne 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

Zavarovalnica doslej še ni pristopila k uporabi katerega od javno objavljenih kodeksov o upravljanju, na primer h Kodeksu upravljanja za nejavne družbe (2016). Razlog je v tem, da je zavarovalnica v prvih letih poslovanja pozornost posvečala zlasti celoviti uskladitvi z zakonskimi zahtevami korporativnega upravljanja, ki so v skladu z ZGD-1 in ZZavar-1 že same po sebi visoke. Kljub temu je bila zavarovalnica vsebinsko že v letu 2021 skladna z marsikaterim priporočilom omenjenega Kodeksa, ki ima na več področjih celo nižje zahteve kot ZZavar-1 in druga dobra praksa upravljanja, ki ji po najboljših močeh sledi zavarovalnica. Vse to vodi v razmislek glede morebitnega pristopa h Kodeksu v letu 2022. Poleg tega se je pri svojem poslovanju zavarovalnica zavezala k spoštovanju Zavarovalnega kodeksa, ki ga je tudi sprejela. Kodeks je dostopen na spletni strani Slovenskega zavarovalnega združenja.

3.2.1. Politika raznolikosti

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

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

Zavarovalnica v letu 2021 v upravi ali nadzornem svetu ni imela članice ženskega spola.

Zavarovalnica nima formalno opredeljenih ciljev politike raznolikosti, zato tudi sistematično in dokumentirano ne spremlja ali dodatno ne vrednoti doseženih rezultatov politike raznolikosti. Kljub temu zavarovalnica meni, da se vsaj delni pozitivni rezultati raznolikosti odražajo zlasti v homogeni sestavi in uspešnem delovanju uprave in nadzornega sveta.

3.3. Organi upravljanja AVRIO zavarovalnice

Zavarovalnica ima dvotirni sistem upravljanja. Njeni organi:

- Skupščina,
- Nadzorni svet in
- Uprava,

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

Skupščina

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

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

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

V letu 2021 sta bili sklicani dve seji skupščine. Na 2. (februarski) seji skupščine so bile sprejete spremembe in dopolnitve statuta, ki se nanašajo na sestavo nadzornega sveta, ter izvoljena dva nova člana nadzornega sveta za dobo štirih let. Na 3. (junjski) seji skupščine so bile sprejete spremembe in dopolnitve statuta, ki se nanašajo na sklic skupščine, skupščina se je seznanila z Letnim poročilom za 2020, s Poročilom neodvisnega revizorja, Poročilom nadzornega sveta, s prejemi članov organov vodenja in nadzora, odločala o bilančni izgubi za 2020, podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu, ter se seznanila s Poročilom o notranjem revidiranju za 2020 in mnenjem nadzornega sveta. Pooblaščenega zunanjega revizorja PWC je skupščina imenovala že v letu 2020 za obdobje od 2020 do 2022.

Nadzorni svet in revizijska komisija

Statut določa, da ima zavarovalnica nadzorni svet, ki šteje šest članov, od katerih sta dva člana predstavnika delavcev, preostale štiri člane pa izvoli skupščina delničarjev. Predstavnika delavcev izvoli svet delavcev. Nadzorni svet je imel v letu 2021 štiri člane, ki jih je izvolila skupščina. Svet delavcev v 2021 še ni izvedel postopkov za izvolitev dveh članov, predstavnikov delavcev.

Člani nadzornega sveta na dan 31. 12. 2021 so bili:

- g. Iztok Žigon, predsednik NS, mandat od 26. 3. 2020 za dobo 4 let,
- g. Tomaž Oplotnik, namestnik predsednika NS, mandat od 19. 2. 2021 za dobo 4 let,
- g. Jure Poljšak, član NS, mandat od 19. 2. 2021 za dobo 4 let,
- g. Slavko Treven, član NS, mandat od 26. 3. 2020 do 1. 2. 2022 (odstop),
- g. Uroš Krivec, član NS, mandat od 26. 3. 2020 do 18. 2. 2021 (odstop).

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

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

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

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

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

Pristojnosti, naloge in pooblastila Revizijske komisije so določene v ZGD-1, ZZavar-1 in Poslovniku. Člani revizijske komisije nadzornega sveta na dan 31. 12. 2021 so bili:

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

Uprava

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

Člana uprave na dan 31.12. 2021 sta bila:

- mag. Bojan Jean, predsednik uprave, mandat od 20. 11. 2019 za dobo 5 let,
- g. Janez Jelovšek, član uprave, mandat od 19. 9. 2019 za dobo 5 let.

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

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

3.4. Ključne funkcije

Zavarovalnica ima vzpostavljen učinkovit sistem upravljanja z vzpostavljenimi in delujočimi ključnimi funkcijami: funkcijo upravljanja tveganj, funkcijo skladnosti poslovanja, funkcijo notranje revizije in aktuarsko funkcijo. Vse štiri ključne funkcije so bile v letu 2021 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

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

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

3.6. Zunanja revizija

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

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

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

Po zmanjšanju slovenskega BDP v letu 2020 (-4,2 %), je bilo leto 2021 za slovensko gospodarstvo leto okrevanja. Po prvi oceni se je BDP realno zvišal za 8,1 %, nominalno pa za 10,9 %. Slovenski BDP v letu 2021 je znašal 52 milijard eurov.

Na razmeroma visoko gospodarsko rast je pomembno vplivalo domače povpraševanje. Domača potrošnja se je tako na letni ravni povečala za 10,8 % (po 4,6 % zmanjšanju v 2020), medtem ko je bil izvoz večji za 13,2 % (povečanje uvoza 17,4 %). Zaradi hitrejšega naraščanja uvoza v primerjavi z izvozom in slabših pogojev menjave v večini leta 2021 se je zmanjšal zunanjetrgovinski presežek, in sicer na 2.764 milijonov eurov (leto prej 4.328 milijonov eurov).

Ob koncu 2021 je število zaposlenih presegalo več kot 1.050.000 oseb, kar pomeni, da se je število zaposlenih na letni ravni povečalo za 14.600 oseb ali za 1,4 odstotka. Največ oseb se je zaposlilo v predelovalnih dejavnostih, gradbeništvu, zdravstvu in socialnem varstvu ter v drugih raznovrstnih poslovnih dejavnostih (v vsaki od teh dejavnosti približno 3.000 oseb).

Leto 2021 je bilo z vidika donosov na finančnih trgih zelo uspešno. Delniški trgi po svetu so beležili različne donosnosti: ameriški delniški indeks S&P500 je beležil 33,7 % rast (merjeno v eurih), medtem, ko je evropski indeks MSCI Europe zrastel za 20,2 %, trgi v razvoju pa so beležili 0,5 % rast. Leto 2021 se bo zabeležilo tudi kot izjemno leto za Ljubljansko borzo, saj se je večina slovenskih delnic krepko podražila in vlagatelje osrečila z nadpovprečnimi donosi že drugo leto zapored. Osrednji slovenski borzni indeks SBITOP se je vse leto neprekinjeno gibal v pozitivni smeri in do konca leta porasel za 38,8 %, upoštevajoč izplačane dividende pa celo 47 %. To ga po donosih uvršča v sam svetovni vrh. Donosnost slovenske državne obveznice z zapadlostjo leta 2032 se v letu 2021 je vzdignila iz -0,13 % na 0,35 %.

Čeprav je omikron različica virusa Covid-19 pretresla trge ob koncu leta 2021, so napovedi za leto 2022 pozitivne. Kljub rekordni rasti števila okuženih z omenjeno različico obstaja optimizem, da bo zaradi pre-cepljenosti prebivalstva in nizkih stopenj hospitalizacij pustil manjše posledice kot prejšnje različice tako v smislu zdravja kot tudi na gospodarstvo in trge.

4.2. Pregled poslovanja zavarovalnice

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

Zavarovalnica je v letu 2021 in sicer s 1.4.2021 prenesla produkt rentno zavarovanje.

Dodatno so na poslovanje v 2021 še vedno vplivali tudi ukrepi zaradi pandemije Covid-19.

4.3. Finančni rezultat zavarovalnice

Zavarovalnica je v letu 2021 poslovala pozitivno. Bruto zavarovalne premije so znašale 286.502 eurov. Drugi prihodki zavarovalnice se nanašajo na storitve za matično družbo Sklad obrtnikov in podjetnikov in ostala povračila države. Odhodki poslovanja se nanašajo na škode v višini 173.976 eurov in spremembo zavarovalno tehničnih rezervacij v višini 145.712 eurov. Obratovni stroški zavarovalnice so znašali 1.320.487 eurov. Poslovni izid je bil pozitiven v višini 21.946 eurov.

4.4. Finančni položaj zavarovalnice

Na dan 31.12.2021 zavarovalnica izkazuje ustrezno bilančno strukturo, naravnano k obvladovanju tveganj z zadostnimi finančnimi sredstvi, ki zagotavljajo ustrezno pokritost obveznosti zavarovalnice. Bilančna vsota zavarovalnice znaša 26.401.966 eurov.

Kapital zavarovalnice na dan 31. 12. 2021 znaša 13.697.838 eurov.

Prikaz sestavin kapitala

v EUR	2021	2020
- Osnovni kapital	14.000.000	14.000.000
- Zadržani čisti poslovni izid preteklega leta	-324.107	0
- Čisti poslovni izid poslovnega leta	21.946	-324.107
Skupaj	13.697.838	13.675.893

5. Računovodski in finančni kazalniki v skladu s sklepom AZN

Leto 2021

v EUR/INDEKS				
KAZALNIK	FORMULA IZRAČUNA	ŠTEVEC	IMENOVALEC	Razmerje v %
1. Rast kosmate obračunane premije	$\frac{\text{Kosmata obračunana premija v tekočem letu} \times 100}{\text{Kosmata obračunana premija v preteklem letu}}$	286.502	360	79.584
2. Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	$\frac{\text{čista obračunana zavarovalna premija}}{\text{kosmata obračunana zavarovalna premija}} \times 100$	286.502	286.502	100
3. Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin	$\frac{\text{Kosmate obračunane odškodnine v tekočem letu} \times 100}{\text{Kosmate obračunane odškodnine v preteklem letu}}$	173.976	0	-
4. Škodni rezultat	$\frac{\text{Kosmate obračunane odškodnine}}{\text{Kosmate obračunane premije}}$	173.976	286.502	61
5. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	$\frac{\text{stroški poslovanja}}{\text{kosmate obračunane zavarovalne premije}} \times 100$	522.822	286.502	182
6. Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	$\frac{\text{Stroški pridobivanja zavarovanj} \times 100}{\text{Kosmate obračunane zavarovalne premije}}$	0	286.502	0
7. Čisti škodni kazalnik	$\frac{\text{Čiste zavarovalne odškodnine} + \text{sprememba škodnih rezervacij}}{\text{Obračunane čiste zavarovalne premije} + \text{sprememba prenosnih premij}}$	173.976	289.084	60
8. Sestavljeni škodni kazalnik	$\frac{(\text{Kosmati odhodki za škode} + \text{obratovalni stroški})}{\text{Prihodki od zavarovalnih premij}}$	1.494.463	289.084	517
9. Stroškovni kazalnik	$\frac{\text{Obratovalni stroški} \times 100}{\text{Prihodki od premij}}$	1.320.487	289.084	457
10. Kazalnik koristnosti	$\frac{(\text{izplačane zavarovalne življenjskih zavarovanj} + \text{sprememba zav. tehničnih rezervacij}) \times 100}{\text{Obračunane premije življenjskih zavarovanj}}$	319.688	286.502	112
11. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb (iz stanja na začetku in koncu leta)	$\frac{\text{donos naložb}}{(\text{stanje naložbna začetku leta} + \text{stanje naložb na koncu leta})/2} \times 100$	628.343	8.424.829	7
12. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	$\frac{\text{čiste škodne rezervacije}}{\text{čisti prihodki od zavarovalnih premij}} \times 100$	0	289.084	0
13. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	$\frac{\text{Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta} \times 100}{\text{Čista obračunana premija}}$	21.946	286.502	8
14. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala	$\frac{\text{Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta} \times 100}{(\text{Stanje kapitala na začetku leta} + \text{stanje kapitala na koncu leta})/2}$	21.946	13.686.866	0
15. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	$\frac{\text{Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta} \times 100}{(\text{Stanje aktive na začetku leta} + \text{stanje aktive na koncu leta})/2}$	21.946	20.203.741	0
16. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico	$\frac{\text{Kosmati dobiček}}{\text{Število delnic}}$	21.946	1.000.000	2
17. Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelja v % od kapitala zavarovalnice	$\frac{\text{Terjatve iz pozavarovanja in zav. tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje} \times 100}{\text{Kapital zavarovalnice}}$	0	13.697.838	0
18. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	$\frac{\text{čista obračunana zavarovalna premija}}{(\text{povprečno stanje kapitala} + \text{povprečno stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij}) \times 100}$	286.502	19.870.171	1
19. Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	$\frac{\text{Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij} \times 100}{\text{Čisti prihodki od zavarovalnih premij}}$	6.183.305	289.084	2.139
20. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev	$\frac{\text{kapital}}{\text{obveznosti do virov sredstev}} \times 100$	13.697.838	26.401.966	52
21. Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev	$\frac{\text{čiste zavarovalno-tehnične rezervacije}}{\text{obveznosti do virov sredstev}} \times 100$	12.366.380	26.401.966	47
22. Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	$\frac{\text{Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja} \times 100}{\text{Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije}}$	12.366.380	12.366.380	100
23. Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	$\frac{\text{kosmata obračunana zavarovalna premija}}{\text{število redno zaposlenih}}$	286.502	17,7	1.618.655

Leto 2020

v EUR/INDEKS				
KAZALNIK	FORMULA IZRAČUNA	ŠTEVEC	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)	$\frac{\text{donos naložb}}{(\text{stanje naložbna začetku leta} + \text{stanje naložbna koncu leta})/2} \times 100$	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	$\frac{\text{dobiček oz. izguba tekočega leta}}{\text{čista obračunana premija}}$	-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 zavarovalnica še pripravljena sprejeti pri doseganju zastavljenih poslovnih ciljev. Politika upravljanja tveganj ter načela in zavezanost uprave so podlaga za razvoj okvira upravljanja tveganj, ki obsega organizacijsko ureditev in razdelitev odgovornosti, razporeditev resursov, organizacijsko kulturo in smernice glede standardov upravljanja tveganj. V okvir sodi tudi vzpostavitev in izvajanje procesa upravljanja tveganj, ki vključuje oceno tveganj, ter nadzor, pregled in stalni razvoj sistema upravljanja tveganj.

Ključni cilji sistema upravljanja tveganj so zlasti:

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

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

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

Zavarovalnica ima od leta 2020 vzpostavljene vse štiri ključne funkcije zavarovalnice, imenovala pa je tudi nekatere druge pooblaščen osebe (npr. funkcija zagotavljanja pravilnega izvajanja politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov). Vloga ključnih funkcij je opisana v poglavju 3.4. Ključne funkcije delujejo v skladu s sprejetimi politikami, medsebojnim sodelovanjem v okviru Odbora za upravljanje tveganj ter postopki internega poročanja.

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 skladno z zakonodajo v letu 2021 izvedla lastno oceno tveganj in solventnosti. Glavni namen procesa ORSA je oceniti višino potrebnega kapitala, ki bi ga zavarovalnica morala imeti glede na profil tveganj. Pri tem se poleg vseh glavnih tveganj, s katerimi se zavarovalnica srečuje, upošteva tudi srednjeročni načrt zavarovalnice. Rezultati procesa ORSA potrjujejo visok nivo kapitala glede na tveganja, ki so ali bodo prisotna pri poslovanju zavarovalnice ob upoštevanju srednjeročnih poslovnih načrtov

6.5. Sistem neprekinjenega poslovanja

Zavarovalnica ima sprejeto Strategijo neprekinjenega poslovanja in Načrt neprekinjenega poslovanja, v katerih so upoštevani rezultati analize vplivov na poslovanje (t.i. BIA). V sklopu podrobno izdelane in dokumentirane BIA so po organizacijskih enotah popisani operativni postopki in določeni njihovi lastniki. Za vsak operativni postopek je določeno pomembno sredstvo, izvajalec, minimalno število potrebnih izvajalcev, ocenjen vpliv na poslovanje v primeru različnih časov izpadov, določenih glede na značilnosti in obseg poslovanja, ter določena relativna pomembnost vsakega operativnega postopka.

Zavarovalnica bo poleg primarne lokacije zagotavljala tudi ustrezno sekundarno poslovno lokacijo, obnovo informacijskega sistema po katastrofi pa že zagotavlja v sekundarnem podatkovnem centru.

Od začetka epidemije Covid-19 dalje zavarovalnica zaposlenim omogoča tudi delo od doma, kar je v času epidemije pomemben vidik zagotavljanja neprekinjenega poslovanja. Posebna pozornost se posveča tudi varnosti dostopov zaposlenih od doma do svojega računalnika na sedežu zavarovalnice preko VPN.

6.6. Razvoj sistema upravljanja tveganj

Zavarovalnica je v preteklih dveh letih vzpostavila ključne aktivnosti sistema in procesa upravljanja tveganj vključno z zahtevanim poročanjem Agenciji za zavarovalni nadzor, ki izhaja iz direktive Solventnost II. V prihodnje bo nadgradila proces upravljanja tveganj predvsem na področju informacijske tehnologije in naložb, krepila bo notranje poročanje o tveganjih in razvijala stresne in scenarijske teste v okviru procesa ORSA.

7. Dogodki po zaključku poslovnega leta

Po koncu poslovnega leta 2021 ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na izkazano stanje v bilanci stanja na dan 31. 12. 2021 in izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2021.

Odstop člana NS

Članu nadzornega sveta, g. Slavku Trevnu, je z dnem 1. 2. 2022 prenehal mandat zaradi odstopa. Mandat je nastopil 26. 3. 2020.

Imenovanje novega člana uprave

Zaradi napovedanega sporazumnega predčasnega prenehanja mandata člana uprave v 2022 je nadzorni svet v mesecu decembru 2021 imenoval novega člana uprave, pod odložnim pogojem pridobitve dovoljenja AZN. Postopek zamenjave člana uprave bo predvidoma zaključen v prvi polovici leta 2022.

Pregled poslovanja zavarovalnice s strani AZN

Na podlagi zahteve AZN za redni pregled poslovanja, je med decembrom 2021 in marcem 2022 potekal pregled AZN, ki se je zaključil z izdajo zapisnika o pregledu poslovanja zavarovalnice s strani AZN dne 9. 3. 2022. Zavarovalnica je zapisnik o pregledu poslovanja zavarovalnice s strani AZN prejela 9. 3. 2022 in nanj podala pojasnila glede načina uskladitve z danimi (manjšimi) predlogi in priporočili s področja upravljanja zavarovalnice ter poleg tega v tem roku predložila dodatne dokumente s področja informacijske varnosti in neprekinjenosti poslovanja ter tako implementirala vsa priporočila AZN.

Covid-19

Situacija glede razmer zaradi prisotnosti corona virusa se je po začetnih dveh mesecih počasi umirila, pa tudi ukrepi za zaježitev širjenja corona virusa so se deloma sprostili.

Vojna v Ukrajini

Negativen vpliv na poslovanje zavarovalnice ima trenutno dogajanje na kapitalskih trgih, kar je v največji meri posledica agresije Rusije na Ukrajino. Zavarovalnica pošteno vrednost svojih naložb vrednoti skozi poslovni izid, zato bo nadaljnji negativen vpliv dogajanj na kapitalskih trgih, viden tudi v poslovnem izidu zavarovalnice. Izpostavljenost do naložb neposredno in posredno vezanih za Rusijo je relativno majhen in po naši oceni ne bo bistveno vplival na poslovanje zavarovalnice.

Drugi pomembnejši dogodki

Drugih pomembnejših dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na izkazano stanje v bilanci stanja na dan 31. 12. 2021 in izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2021, po koncu poslovnega leta 2021 ni bilo.

8. Izjava o odgovornosti uprave

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

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da le ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto končano 31. 12. 2021.

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

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

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

član uprave:
Janez Jelovšek



predsednik uprave:
mag. Bojan Jean



Ljubljana, 11. 4. 2022

9. Poročilo neodvisnega revizorja



Poročilo neodvisnega revizorja

Lastniku družbe AVRIO zavarovalnica d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Naše mnenje

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe Avrio zavarovalnica d.d. (»zavarovalnica«) na dan 31. 12. 2021, 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 28. 3. 2022.

Kaj smo revidirali

Računovodski izkazi zavarovalnice obsegajo naslednje:

- izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2021;
- izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto;
- izkaz drugega vseobsegajočega donosa za tedaj končano leto;
- izkaz gibanja kapitala za tedaj končano leto;
- izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto; in
- pojasnila 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 nerezvizijske storitve, ki smo jih opravili za zavarovalnico, v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi v Sloveniji in da nismo opravili nerezvizijskih storitev, ki so prepovedane po členu 5(1) Uredbe.

Nerezvizijske storitve, ki smo jih opravili za zavarovalnico v obdobju od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, 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.: SI35488161

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani pod vložno številko 12158800 ter v register revizijskih družb pri Agenciji za javni nadzor nad revidiranjem pod številko RD-A-014/04. Vključna vpisanega ocnovnega kapitala je 24.802 EUR. Seznan zaposlenih revizorjev je na veljo na sedežu družbe.



Naš pristop k revidiranju

Pregled

Pomembnost	<ul style="list-style-type: none"> Splošna pomembnost zavarovalnice: 264 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	264 tisoč EUR
Določitev pomembnosti	Pomembnost zavarovalnice je bila določena na podlagi 1 % skupnih sredstev zavarovalnice na dan 31. 12. 2021.
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 presojico 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	Kako je bila ključna revizijska zadeva obravnavana v naši reviziji
<p>Vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj</p> <p>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 2.4.6., 2.4.7. in 2.5.1., povezane druge pojasnjevalne informacije pa so razkrite v pojasnilih 4.1.7. in 4.2.6. k priloženim računovodskim izkazom.</p> <p>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.</p> <p>Na vsak datum poročanja mora zavarovalnica izračunati svoje zavarovalno-tehnične rezervacije, ki se izračunajo na podlagi aktuarske metode na podlagi police, upoštevajoč vse pogodbene obveznosti.</p> <p>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 ustrezne. Test temelji na primerjavi trenutne ocene uprave 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.</p> <p>Ključne predpostavke zavarovalnice v gornjem modelu denarnih tokov vključujejo predpostavke, ki se nanašajo na pričakovane odhodke, stopnje predčasnih prekinitev polic, stopnje umrljivosti 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 obveznosti iz naslova življenjskih zavarovanj predstavlja ključno tveganje v našem revidiranju.</p>	<p>Naši postopki, opravljeni s pomočjo lastnih aktuarskih strokovnjakov in strokovnjakov s področja informacijske tehnologije (IT), so med drugim vključevali naslednje:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ocenjevanje metodologije, ki jo je zavarovalnica uporabila pri merjenju zavarovalno-tehničnih rezervacij, glede na tehnične specifikacije produkta, relevantne regulatorne 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 parametrov zavarovalnice, uporabljenih za izračun rezervacij: <ul style="list-style-type: none"> o Ocenjevanje tehnične obrestne mere, uporabljene za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij, in izpodbijanje/preverjanje le-te z merami, ki jih matična družba zasluži za isti produkt o Ocenjevanje tablic umrljivosti, uporabljenih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij. - Ocenjevanje sprejemljivosti sedanjih ocen zavarovalnice glede prihodnjih denarnih tokov, uporabljenih za LAT, z naslednjim: <ul style="list-style-type: none"> o Ocenjevanje rezultatov analize izkušenj matične družbe zavarovalnice in uporaba teh preteklih rezultatov za izpodbijanje/preverjanje ključnih predpostavk, uporabljenih pri merjenju sedanjih ocen na dan 31. 12. 2021. 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 razsežnosti pandemije virusa Covid-19 in morebitne s tem povezane aktuarske metode ocenjevanja rezervacij za življenjska zavarovanja. - Ocena točnosti in popolnosti predstavitve in razkritij v računovodskih izkazih.

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 zagotovitlu, 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 v vseh pomembnih pogledih skladne z računovodskimi izkazi; in
- poslovno poročilo je bilo pripravljeno v vseh pomembnih pogledih 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, namerno 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.
- Ugotavljamo 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 pri 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 dve leti.

Pooblaščenca revizorja, zadolžena za revizijo, katere rezultat je to poročilo neodvisnega revizorja, sta Primož Kovačič in Barbara Kočar.

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


 PricewaterhouseCoopers d.o.o.
 Barbara Kočar
 Pooblaščenca revizorka


 Primož Kovačič
 Pooblaščenca revizor
 Direktor

Ljubljana, Slovenija, 11. 4. 2022

RAČUNOVODSKO POROČILO

1. Računovodski izkazi

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi. Bilančna izguba na dan 31. 12. 2021 znaša 302.162 eurov.

1.1. Izkaz finančnega položaja

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31.12.2021 IN 31.12.2020			
v EUR			
SREDSTVA	pojasnilo	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	
		31.12.2021	31.12.2020
Neopredmetena sredstva	4.1.1.	13.059	0
Finančne naložbe	4.1.2.	16.849.658	0
posojila in depozite		3.500.554	0
vrednotene po pošteni vrednosti		13.349.104	0
Terjatve	4.1.3.	233.378	603.026
poslovne terjatve		201.571	572.272
terjatve za davke		31.807	28.753
druge terjatve		0	2.002
Druga sredstva	4.1.4.	14.549	12.834
Denar in denarni ustrezniki	4.1.5.	9.291.322	13.389.656
Skupaj sredstva		26.401.966	14.005.516
OBVEZNOSTI IN KAPITAL			
Kapital	4.1.6.	13.697.838	13.675.893
osnovni kapital		14.000.000	14.000.000
zadržani čisti poslovni izid		-324.107	0
čisti poslovni izid poslovnega leta		21.946	-324.107
Skupaj obveznosti		12.704.128	329.624
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.1.7.	12.366.380	230
prenosne premije		30.645	120
matematične rezervacije		12.335.735	110
Druge rezervacije	4.1.8.	57.181	65.967
Obveznosti iz poslovanja	4.1.9.	210.352	221.958
obveznosti do dobaviteljev		38.333	53.563
obveznosti do zaposlenih in odmerjen davek		172.019	168.395
Ostale obveznosti	4.1.10.	70.216	41.470
Skupaj obveznosti in kapital		26.401.966	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 2021			
v EUR			
	pojasnilo	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	
		2021	2020
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.2.1.	289.084	240
Obračunane kosmate zavarovalne premije		286.502	360
Sprememba prenosnih premij		2.582	-120
PRIHODKI OD NALOŽB	4.2.2.	628.343	127
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	4.2.3.	800.278	669.639
prihodki od prodaje storitev		797.665	669.075
ostali prihodki		2.613	564
DRUGI PRIHODKI	4.2.4.	2.669	916
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	4.2.5.	173.976	0
Obračunani kosmati zneski škod		173.976	0
Sprememba škodnih rezervacij		0	0
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	4.2.6.	145.712	110
OBRATOVALNI STROŠKI	4.2.7.	1.320.487	994.920
ODHODKI NALOŽB	4.2.8.	58.157	0
DRUGI ODHODKI		96	0
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		21.946	-324.107
DAVEK OD DOHODKA	4.2.9.	0	0
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		21.946	-324.107

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

Dobiček na delnico je v letu 2021 znašal 0,02 eura. V letu 2020 pa je bila izguba na delnico 0,32 eura.

1.3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA po odsekih za leto 2021		
v EUR		
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	
	2021	2020
(I) ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	21.946	-324.107
(III) VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	21.946	-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 2021								
	v eurih	I. Osnovni kapital	III. Rezerve iz dobička		V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	VI. Preneseni čisti dobiček	VII. Čisti dobiček poslovnega leta	VIII. SKUPAJ KAPITAL
			Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička				
A.1.	Stanje 31. december 2020	14.000.000	0	0	0	0	-324.107	13.675.893
	prenos poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	0
A.2.	Stanje 1. januarja 2021	14.000.000	0	0	0	0	-324.107	13.675.893
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	21.946	21.946
	a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	21.946	21.946
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	-302.161	302.161	0
	b) Razporeditev dela dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora					-324.107	324.107	0
	č) Pokrivanje izgube	0	0	0	0	21.946	-21.946	0
C.	Stanje na dan 31.12.2021	14.000.000	0	0	0	-302.161	0	13.697.838

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

IZKAZ GIBANJA KAPITALA 2020								
	v eurih	I. Osnovni kapital	III. Rezerve iz dobička		V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	VI. Preneseni čisti dobiček	VII. Čisti dobiček poslovnega leta	VIII. SKUPAJ KAPITAL
			Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička				
A.1.	Stanje 31. december 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	14.000.000	0	0	0	0	0	14.000.000
	i) Druge spremembe lastniškega kapitala	14.000.000	0	0	0	0	0	14.000.000
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	-324.107	-324.107
	a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	-324.107	-324.107
B.3.	Spremembe v kapitalu	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

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

1.5. Izkaz denarnih tokov

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO 2021 IN 2020		
v EUR		
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	
	2021	2020
a) Poslovni izid pred obdavčitvijo	21.946	-324.107
b) Prilagoditve za nedelarne postavke:	-404.514	107.667
Ostali stroški in prevrednotovalni prihodki in odhodki	19.960	107.437
Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij	145.712	230
Prihodki iz naložb	-628.343	0
Odhodki iz naložb	58.157	0
c) Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev (a+b):	-382.568	-216.441
Sprememba stanja poslovnih terjatev	369.210	-603.154
Sprememba stanja ostalih sredstev	-1.714	-12.834
Sprememba stanja poslovnih obveznosti	-11.606	221.958
č) Spremembe čistih obratnih sredstev	355.889	-394.030
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-26.679	-610.471
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	13.118.396	127
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje	131.096	127
Prejemki od prodaje naložb	11.810.274	0
Prejemki od dividend	58.271	0
Drugi prejemki pri naložbenju	1.118.754	0
b) Izdatki pri naložbenju	-17.190.051	0
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	13.992	0
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-17.204.043	0
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	-4.071.655	127
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	0	14.000.000
Prejemki od vplačanega kapitala	0	14.000.000
b) Izdatki pri financiranju	0	0
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	0	14.000.000
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	9.291.322	13.389.656
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc, in Cc)	-4.098.334	13.389.656
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	13.389.656	0

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

2. Računovodske politike in usmeritve

2.1. Subjekt poročanja

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

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

Zavarovalnica ne pripravlja konsolidiranega letnega poročila, ker je v 100% lasti družbe Sklad obrtnikov in podjetnikov in v skladu z MRS 27 in presojo edinega družbenika skupinske računovodske izkaze pripravlja matična družba Sklad obrtnikov in podjetnikov, Vošnjakova ulica 6, 1000 Ljubljana. Letno poročilo Sklada obrtnikov in podjetnikov in Skupine SOP je na voljo na sedežu družbe in objavljeno na www.ajpes.si v roku, določenem za poročanje.

2.2. Izjava o skladnosti

Družba vodi svoje poslovne knjige v eurih skladno s slovenskimi zakonskimi predpisi, računovodskimi načeli in uveljavljenimi praksami na področju Slovenije. Računovodski izkazi na dan 31.12.2021 so pripravljani v skladu z določili Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), izdanimi s strani International Accounting Standard Board (IASB) in sprejetimi s strani EU, ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in jih je sprejela tudi Evropska unija, z zahtevami Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1) in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

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.

Obdobje računovodskega poročanja družbe je enako koledarskemu 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.

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

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

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

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

2.4.2. Neopredmetena sredstva

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

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

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

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

2.4.3. Finančna sredstva

Zavarovalnica razporedi finančne naložbe ob začetnem pripoznanju 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 drugega vseobsegajočega donosa, namerava zavarovalnica obdržati v posesti nedoločeno dolgo in jih lahko proda zaradi likvidnostnih potreb ali sprememb obrestnih mer, tečajev ali cen lastniških vrednostnih papirjev. Med finančne naložbe, razpoložljive za prodajo, zavarovalnica razporeja lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter naložbe v investicijske sklade.

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

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.

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.

2.4.4. Terjatve

AVRIO zavarovalnica deli terjatve na terjatve do kupcev, terjatve iz zavarovalnih poslov, terjatve za odmerjen davek in druge terjatve. Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Zavarovalnica v vsakem obračunskem obdobju preverja pošteno vrednost terjatev. Če obstajajo objektivni dokazi, da je treba terjatve oslabiti, se zmanjša knjigovodska vrednost terjatev in pripozna izguba iz naslova oslabilve v poslovnem izidu.

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 posloводства o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih razmer lahko večje ali manjše od izgub, ki so ocenjene na podlagi zgodovinskih podatkov.

2.4.5. 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.

2.4.6. 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.

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. Matematične rezervacije zavarovanja z obročnim plačilom premije oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšane za sedanjo vrednost ocenjenih bodočih neto premij, za katere se pričakuje, da bodo vplačane na podlagi teh zavarovanj, ter stroškov pridobivanja zavarovanj.

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

Rezervacije so izračunane po tehničnih načrtih posameznih zavarovanj pri čemer se upoštevajo aktuarske predpostavke, 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 kasneje spremenjene okoliščine, ki povečujejo vrednost obveznosti.

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

2.4.7. 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 rentnih zavarovanj. Pri tem so v največji možni meri upoštevane omejitve iz pogojev glede tega kdaj lahko zavarovanec zahteva odkup. Možnost odkupa pri rentnih zavarovanjih je omejena na obdobje plačevanja premije.

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

DISKONTIRANJE DENARNIH TOKOV

Kot diskontno stopnjo je uporabljena krivulja donosnosti euro območja na dan 20. 1. 2022 za vse državne obveznice euro območja (vključno z bonitetno oceno AAA), ki jo objavlja ECB.

SPREMEMBE V PREDPOSTAVKAH

Izveden je bil prvi preračun na prenesenem portfelju zato spremembe v predpostavkah niso materialne.

REZULTAT LAT TEST

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

TEST OBČUTLJIVOSTI

Na vrednotenje obveznosti v največji meri vpliva določitev zavarovalno-tehničnih parametrov, kot so dolgoživost, prekinitev zavarovanj, stroški poslovanja ter 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.

Upoštevane 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.

2.4.8. Rezervacije za zaposlene

Rezervacije za zaposlene obsegajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Izračun rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine je narejen na podlagi aktuarske metode vrednotenja, ki upošteva sorazmernost vračunavanja zaslužkov z opravljenim delom. V skladu z mednarodnim računovodskim standardom (v nadaljevanju MRS) 19 so pri izračunu 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.

2.4.9. 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.

2.4.10. Oslabitve

FINANČNA SREDSTVA

Zavarovalnica enkrat letno, na bilančni datum, oceni, ali obstaja nepristranski dokaz za oslabitev finančnih naložb. Izguba zaradi oslabitve finančnih sredstev se pripozna samo, če obstajajo nepristranski dokazi o oslabitvi zaradi dogodka, ki se je zgodil po začetnem pripoznanju finančnih naložb in vpliva na ocenjene prihodnje denarne tokove finančne naložbe ali skupine finančnih naložb in ga je mogoče zanesljivo oceniti. Če takšni dokazi obstajajo, zavarovalnica sredstvo oslabi in izgubo iz naslova oslabitve evidentira v izkaz poslovnega izida. Pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, se nabrana izguba iz finančnega sredstva prenese iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid.

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

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

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

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

POSOJILA IN TERJATVE

Zavarovalnica najprej oceni, ali obstajajo nepristranski dokazi o oslabitvi, posebej za terjatve in posojila, ki so pomembni samostojno, in posebej ali skupno za terjatve in posojila, ki niso pomembni samostojno. Če zavarovalnica ugotovi, da ne obstajajo nepristranski dokazi o oslabitvi posebej ocenjenega finančnega sredstva, bodisi pomembnega ali ne, vključni 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.

2.4.11. 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.

2.4.12. 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 2021 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.

2.4.13. 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 obveščena 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 neiztrženi 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. Dobički pri odtujitvah finančnih naložb se nanašajo na odpravo pripoznanja finančnih sredstev, razen finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Dobiček predstavlja razliko med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njegovo prodajno vrednostjo.

DRUGI PRIHODKI

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

- 1.) Identifikacija pogodbe;
- 2.) Identifikacija ločenih izvršitvenih obvez;
- 3.) Določitev cene;
- 4.) Razporeditev cene na izvršitvene obveze;
- 5.) Pripoznanje prihodkov ko je izpolnjena izvršitvena obveza.

Prihodki se merijo po pošteni vrednosti prejemkov oz. terjatev in predstavljajo zneske terjatev za blago in storitve, dobavljene v poslovanju, zmanjšane za popuste in prodajne davke. Zavarovalnica v svojih izkazih pripoznava prihodke storitev za Sklad obrtnikov in podjetnikov. Prihodki od storitev se pripoznajo v trenutku, ko je storitev opravljena.

OBVEZNOSTI NA PODLAGI POGODB S KUPCI

Obveznost iz pogodbe je obveznost prenosa blaga ali storitev na kupca v zameno za nadomestilo, ki ga je Družba prejela od kupca. V okviru obveznosti iz pogodb s kupci Družba ne izkazuje obveznosti. Obveznosti iz pogodbe se pripoznajo kot prihodki, ko Družba izpolni svojo izvršitveno obvezo po pogodbi.

2.4.14. Odhodki

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

ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

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

SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ

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

OBRATOVALNI STROŠKI

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

ODHODKI NALOŽB

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

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

DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

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

2.4.15. 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 pričakovani prihodnjih dogodkov, ki se v danem trenutku zdijo smiselna. Ocene in presoje se nenehno preverja na podlagi dodatnih informacij ter sprememb poslovnega okolja, v katerem zavarovalnica deluje. Dejanski podatki v naslednjih obračunskih obdobjih lahko od predpostavk odstopajo.

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

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. 2021 je zavarovalnica izkazala zavarovalno-tehnične rezervacije za vsa zavarovanja v višini 12.366.380 eurov.

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

SPREMEMBE RAČUNOVODSKIH OCEN IN PRESOJ
V letu 2021 ni sprememb računovodskih ocen ali presoj.

2.6. Uvedba novih in prenovljenih Mednarodnih računovodskih standardov (»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. 2022 ali kasneje.

Prilagoditve najemnin v zvezi s COVID – 19 Spremembe MSRP 16 (izdane 28. 5. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 6. 2020 naprej). Sprememba najemnikom (ne pa tudi najemodajalcem) omogoča razbremenitev v obliki neobvezne oprostitve presoje, ali prilagoditev najemnine v zvezi s COVID-19 predstavlja spremembo najema. Najemniki se lahko odločijo, da bodo prilagoditve najemnin obračunavali enako, kot bi jih, če spremembe najema ne bi bilo. V mnogih primerih bo to povzročilo obračunavanje prilagoditev najemnin v obliki spremenljivih najemnin. 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. Če se najemnik odloči za pristop praktične rešitve pri najemu, bi to pomenilo, da se zadevna praktična rešitev dosledno uporablja za vse najemne pogodbe s podobnimi lastnostmi in podobnimi okoliščinami. Spremembo je treba uporabiti retrospektivno v skladu z MRS 8, vendar najemnikom ni treba popravljati podatkov/števil iz preteklih obdobj ali podajati razkritij v skladu z 28.(f) odstavkom MRS 8. [Zavarovalnica nima sredstev v dolgoročnem najemu, zato vpliva računovodske izkaze ni.]

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 obstoječe 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 smernice 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.

- *Datum izteka veljavnosti pomoči prve faze za nepogodbeno določene sestavine tveganja pri razmerjih varovanja:* Spremembe druge faze zahtevajo, da podjetje za naprej preneha uporabljati pomoči prve faze za nepogodbeno določene sestavine tveganja, ko se spremeni nepogodbeno določena sestavina tveganja ali ko se razmerje varovanja preneha, odvisno od tega, kaj nastopi prej. V spremembah prve faze za sestavine tveganja ni bil podan datum izteka veljavnosti.
- *Dodatne začasne izjeme pri uporabi posebnih zahtev glede obračunavanja varovanja pred tveganjem:* Spremembe druge faze zagotavljajo nekaj dodatnih začasnih pomoči pri uporabi posebnih zahtev MRS 39 in MSRP 9 na področju obračunavanja varovanja pred tveganjem v okviru razmerij varovanja pred tveganjem, na katere neposredno vpliva reforma referenčnih obrestnih mer.
- *Dodatna razkritja MSRP 7, povezana z reformo referenčnih obrestnih mer:* Spremembe zahtevajo razkritje: (i) kako podjetje obvladuje prehod na alternativne referenčne obrestne mere, njegov napredek pri tem in tveganja, ki izhajajo iz prehoda; (ii) kvantitativne informacije o izvedenih in neizvedenih finančnih instrumentih, ki še niso prešli, razčlenjene po pomembni referenčni obrestni meri, in (iii) opis vsakršnih sprememb strategije obvladovanja tveganj zaradi reforme referenčnih obrestnih mer. [Zavarovalnica ocenjuje, da vpliva na računovodske izkaze ni.]

Spremembe MSRP 4 – odlog MSRP 9 (izdane 25. 6. 2020 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). Spremembe MSRP 4 so obravnavale začasne računovodske posledice različnih datumov začetka veljavnosti MSRP 9 in prihodnjega MSRP 17. Spremembe MSRP 4 so podaljšale datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve od uporabe MSRP 9, in sicer do leta 2023 z namenom, da bi uskladili datum začetka veljavnosti MSRP 9 z novim MSRP 17. Fiksno določeni datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve od uporabe MSRP 9 v MSRP 4 je bil preložen na letna obdobja poročanja od vključno 1. 1. 2023 naprej.

[Zavarovalnica ocenjuje, da standard ne bo imel pomembnega vpliva na računovodske izkaze, saj ima vse vrednostne papirje v prvi skupini in jih vrednoti po pošteni vrednosti, ostala sredstva pa ne bodo vplivala.]

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 predpisuje 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 skupina pogodb ustvarja ali prične ustvarjati izgubo, podjetje izgubo nemudoma pripozna. MSRP v Evropski uniji za pripravljavce ob koncu koledarskega leta še ni sprejet.

[Zavarovalnica ocenjuje vpliv standarda na računovodske izkaze in pričakuje, da bo imel nov standard, na dan prve uporabe, bistven vpliv na računovodske izkaze, ki pa ga v tem trenutku ne more zanesljivo izmeriti.]

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 pogoju 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. [Zavarovalnica trenutno ocenjuje vpliv sprememb na njene računovodske izkaze.]

Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamezne transakcije – Spremembe MRS 12 (izdane 7. 5. 2021 in veljavne za letna obdobja od vključno 1. 1. 2023 naprej). Spremembe MRS 12 opredeljujejo, kako se obračunava odloženi davek pri transakcijah, kot so najemi in **zahteve za razgradnjo**. V določenih okoliščinah so podjetja oproščena pripoznanja odloženega davka, ko prvič pripoznajo sredstva ali obveznosti. V preteklosti je bilo nekaj negotovosti v zvezi s tem, ali izjema velja za transakcije, kot so najemi in **zahteve za razgradnjo** – transakcije, za katere se pripoznata tako sredstvo kot obveznost. Spremembe pojasnjujejo, da oprostitev ne velja in da morajo podjetja pri tovrstnih transakcijah pripoznati odloženi davek. Spremembe zahtevajo, da družbe pripoznajo odloženi davek pri transakcijah, ki ob prvotnem pripoznanju povzročijo enake zneske obdavčljivih in odbitnih začasnih razlik. [Zavarovalnica trenutno ocenjuje vpliv sprememb 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 v MSRP 4, in sicer na letna poročevalska obdobja od vključno 1. 1. 2023.
- **Pričakovana izterjava denarnih tokov iz naslova pridobitve zavarovanj:** Podjetje mora dodeliti del stroškov pridobivanja na s tem povezana pričakovana podaljšanja pogodb in te stroške pripoznati kot sredstvo, dokler ne pripozna podaljšanj pogodb. Podjetja morajo oceniti izterljivost sredstva na vsak poročevalski datum in v pojasnilih k računovodskim izkazom zagotoviti konkretne informacije o sredstvu.

- *Pogodbno-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 moralo podjetje prilagoditi pogodbno-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 množkom izgube, pripoznane na zavarovalnih pogodbah, na katerih temelji pozavarovanje, in odstotka terjatev iz naslova zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje, za katere podjetje pričakuje, da jih bo povrnilo iz sklenjene pozavarovalne pogodbe. Ta zahteva bi veljala le, ko se sklenjeno pozavarovalno pogodbo pripozna pred ali hkrati s pripoznanjem izgube iz naslova zavarovalnih pogodb, na katerih temelji pozavarovanje.
- *Druge spremembe:* Druge spremembe vključujejo izključitev iz področja uporabe za določene pogodbe o kreditnih karticah (ali podobne pogodbe) in nekatere posojilne pogodbe; predstavitev sredstev in obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb v izkazu finančnega položaja v portfeljih namesto skupinah: uporabnost možnosti zmanjševanja tveganj pri zmanjševanju finančnih tveganj s pomočjo sklenjenih pozavarovalnih pogodb in neizvedenih finančnih instrumentov po pošteni vrednosti skozi poslovni izid; izbira računovodske usmeritve za spremembo presoje, opravljenih v prejšnjih medletnih računovodskih izkazih pri uporabi MSRP 17; vključitev plačil in prejemkov iz naslova davka na dohodek, s katerimi je mogoče posebej bremeniti imetnika police po določbah zavarovalne pogodbe v denarnih tokovih iz naslova izpolnitve; in izbrane pomoči ob prehodu ter druge manjše spremembe.

[Zavarovalnica trenutno ocenjuje vpliv sprememb na njene računovodske izkaze.]

3. Upravljanje tveganj

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

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

V letu 2021 je zavarovalnica prenesla zavarovalni portfelj z matičnega podjetja, zato sta se njeno poslovanje in profil tveganj bistveno spremenila glede na predhodno poslovno leto. Povečala se je predvsem izpostavljenost do tržnega in zavarovalnega tveganja.

Tveganja ob koncu leta 2021 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.

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

Zavarovalnica do prenosa zavarovalnega in naložbenega portfelja z matične družbe dne 1. 4. 2021 ni imela finančnih naložb, zato tudi ni bila izpostavljena tržnemu tveganju. Do takrat je bilo najpomembnejše finančno tveganje kreditno tveganje, ki je izhajalo predvsem iz sredstev na transakcijskem računu. S prenosom naložbenega portfelja z matične družbe in kasnejšimi naložbenimi aktivnostmi pa je zavarovalnica v svoje poslovanje vključila tudi tržno tveganje,

predvsem tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev, tveganje spremembe obrestnih mer in tveganje tržne koncentracije.

3.2.1. Tržna tveganja

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

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

V tabeli v nadaljevanju je prikazana občutljivost lastniških vrednostnih papirjev na spremembo cen in njen vpliv na vseobsegajoči donos oziroma poslovni izid zavarovalnice.

Δ vrednosti kapitalskih naložb	Občutljivost IPI	Občutljivost kapitala	Skupaj
+15%	330.379	0	330.379
-15%	-330.379	0	-330.379

Tveganje spremembe obrestnih mer

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

Tveganje obrestne mere je prisotno tako na aktivni kot na pasivni strani bilance. Zavarovalnica je izpostavljena tveganju obrestne mere z dolžniškimi vrednostnimi papirji (obveznice, komercialni zapisi) in bančnimi depoziti. Upravljanje tveganja obrestne mere poteka s stalnim spremljanjem dogajanja na finančnih trgih, analizami in razpršitvijo, pa tudi s prilagajanjem ročnosti dolžniških vrednostnih papirjev glede na pričakovano gibanje obrestne mere. Občutljivost izkaza poslovnega izida in kapitala na spremembe v vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev in bančnih depozitov glede na ročnost dospelja zaradi dviga obrestne mere prikazuje naslednja tabela.

Rok dospelja	Δ obrestne mere	Občutljivost IPI	Občutljivost kapitala	Skupaj
do 1 leta	+1,5%	38.245	0	38.245
od 1 do 5 let		277.228	0	277.228
nad 5 let		378.141	0	378.141
Skupaj		693.614	0	693.614

Tveganje tržne koncentracije

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

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

Valutno tveganje

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

Vsa sredstva in obveznosti zavarovalnice na dan 31. 12. 2021 so nominirane v eurih, zato zavarovalnica ni izpostavljena valutnemu tveganju.

3.2.2. Kreditno tveganje

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

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

Primerjavo največje izpostavljenosti kreditnemu tveganju konec leta 2021 in 2020 po bonitetnih ocenah prikazujeta naslednji tabeli.

Tabela 1: Primerjava izpostavljenost tveganju neplačila nasprotne stranke brez izgub zaradi oslabitve in izravnav glede na boniteto konec leta 2021 in 2020.

2021

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

2020

Sredstva	AA	Brez bonitetne ocene	Sredstva brez kreditnega tveganja	Skupaj
Terjatve	30.033		572.993	603.026
<i>Druge kratkoročne terjatve</i>	30.033		572.993	603.026
Denar in denarni ustrezniki		13.389.387		13.389.387
Skupaj	30.033	13.389.387	572.993	13.992.413

Zapadle terjatve konec leta 2021 predstavljajo majhen delež skupnih terjatev, kar je prikazano v naslednji analizi starosti terjatev, nezapadlih in zapadlih v plačilo dne 31. 12. 2021. Večino terjatev so predstavljale terjatve do matične družbe in terjatve do države. Delež terjatev iz naslova zapadlih premij; čista vrednost zapadlih terjatev znaša 3.974 eurov in višina popravkov vrednosti terjatev iz tega naslova 438 eurov, zato je kreditno tveganje iz naslova terjatev do zavarovancev zanemarljivo.

Tabela 2: Analiza starosti terjatev, ne zapadlih in zapadlih v plačilo dne 31. 12. 2021

	Zapadlost terjatev			
	Nezapadle	do 90 dni	90-270 dni	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zav. poslov in pozavarovanj				
Kosmata vrednost		3.836	576	4.412
popravek vrednosti zaradi oslabitve			438	438
čista vrednost		3.836	138	3.974
Druge kratkoročne terjatve				
Kosmata vrednost	229.405			229.405
popravek vrednosti zaradi oslabitve				0
čista vrednost	229.405			229.405
Skupaj Terjatve				
Kosmata vrednost	229.405	3.836	576	233.816
popravek vrednosti zaradi oslabitve			438	438
čista vrednost	229.405	3.836	138	233.378

Večina dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov ima ročnost med 1 do 5 let. Ročnost dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov glede na boniteto izdajatelja konec leta 2021 prikazuje naslednja tabela. Zavarovalnica konec leta 2020 ni imela finančnih naložb.

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

3.2.3. Likvidnostno tveganje

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

Zavarovalnica upravlja finančne naložbe na način, da je v vsakem trenutku sposobna poravnati dospele obveznosti. Pri tem kratkoročno likvidnostno tveganje obvladuje s skrbnim načrtovanjem denarnih prilivov in odlivov ter z visokim deležem tržnih likvidnih naložb v portfelju. Zavarovalnica zagotavlja dolgoročno likvidnost na način, da ob upoštevanju tržnih razmer in stanje naložbenega portfelja, ki ga je dobila skupaj s prenosom zavarovalnega portfelja, v čim večji meri izenačuje ročnost naložb in obveznosti, ki izhajajo iz pogodb življenjskih zavarovanj, pri čemer skrbi, da je v vsakem trenutku sposobna zagotoviti poplačilo obveznosti. V nadaljevanju je predstavljena analiza zapadlosti sredstev in obveznosti.

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

3.3. Operativna tveganja

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

Večina prepoznanih operativnih tveganj v letu 2021 je bila povezanih z vzpostavljanjem novih sistemov upravljanja in procesov. Kot nova zavarovalnica ima AVRIO zavarovalnica majhno število zaposlenih, zato je tveganje kadra 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 zavarovalnica izpostavljena morebitnim napadom na informacijski sistem. V ta namen je vzpostavljena ustrezna programska in strojna infrastruktura, katero je zavarovalnica pričela nadgrajevati konec leta 2021, kar bo še povečalo zaščito pred kibernetnimi napadi.

V letu 2021 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 ta še neprepoznavna, 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. Zavarovalnica želi v prihodnje okrepiti ponudbo varčevalnih produktov za starost, saj ima konec leta 2021 v portfelju samo en zavarovalni produkt.

3.5. Tveganje kapitalne ustreznosti

AVRIO zavarovalnica četrletno izračunava zahtevani solventnostni kapital in razpoložljivi kapital na podlagi standardne formule, kot jo določa ureditev Solventnost II, in sicer brez uporabe poenostavitvev ali parametrov, specifičnih za zavarovalnico. Višina zahtevanega solventnostnega kapitala ustreza tvegani vrednosti osnovnih lastnih virov sredstev zavarovalnice s stopnjo zaupanja 99,5% za obdobje enega leta, pri čemer se upošteva vsa

merljiva tveganja, ki jim je zavarovalnica izpostavljena, in nepričakovane izgube iz obstoječega poslovanja. Poleg zahtevanega solventnostnega kapitala zavarovalnica izračunava četrletno tudi minimalni zahtevani kapital, ki predstavlja nivo kapitala, pod katerim bi bili zavarovalci, zavarovanci ali drugi upravičenci zavarovalnih pogodb izpostavljeni nesprejemljivi stopnji tveganja, če bi zavarovalnica nadaljevala s poslovanjem.

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

Zavarovalnica tudi po prenosu zavarovalnega portfelja iz matične družbe ohranja visoko kapitalsko pokritost, ki se je sicer v primerjavi z letom 2020 močno znižala. Na dan 31. 12. 2021 je SCR količnik znašal 350 % in MCR količnik 362 %, med tem ko je SCR količnik na dan 31. 12. 2020 znašal 695 % in MCR količnik 369,3 %. Tudi lastna ocena tveganj in solventnosti (ORSA) je potrdila visoko kapitalsko ustreznost na srednji rok. Podrobneje so kapitalske zahteve in kapitalska ustreznost zavarovalnice predstavljene v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki je objavljeno na spletnih straneh AVRIO zavarovalnice.

3.6. COVID-19

Prisotnost Covid-19 je zaznamovala tudi leto 2021 in je vplivala na samo poslovanje in izvajanje procesov v zavarovalnici. AVRIO zavarovalnica je v zvezi s tem že v letu 2020 sprejela določene ukrepe za zagotavljanje neprekinjenega poslovanja in obvladovanje operativnih tveganj, s katerimi je nadaljevala tudi v letu 2021.

Zavarovalni portfelj predstavlja rentno zavarovanje s pretežno delovno aktivnimi zavarovanci. Virus pri delovno aktivni populaciji ne povzroča materialno povišane umrljivosti ali obolevnosti za težko bolezen zato zavarovalnica ocenjuje, da prisotnost virusa ne povečuje zavarovalnih tveganj.

4. Pojasnila k posameznim postavkam računovodskih izkazov

4.1. Pojasnila k izkazu finančnega položaja

4.1.1. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva		
v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- Kupnina REN	13.059	0
Skupaj druga sredstva	13.059	0

Gibanje neopredmetenih sredstev

v EUR	2021
A. NABAVNA VREDNOST	
Začetno stanje 1.1. 2021	0
Nove nabave	13.992
Končno stanje 31.12.2021	13.992
B. POPRAVEK VREDNOSTI	
Začetno stanje 1.1. 2021	0
Amortizacija	933
Končno stanje 31.12.2021	933
C. SEDANJA VREDNOST	
Začetno stanje 1.1. 2021	0
Končno stanje 31.12.2021	13.059

Neopredmetena sredstva predstavljajo kupnino za portfelj rentno zavarovanje, ki je bil s 1. 4. 2021 prenesen iz matične družbe Sklada obrtnikov in podjetnikov. Neopredmetena sredstva družbe niso zastavljena. Družba nima neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti. Zavarovalnica je opravila test slabitve neopredmetenega sredstva in ni ugotovila potrebe po slabitvi.

4.1.2. Finančne naložbe

Finančne naložbe

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- Posojila in depoziti	3.500.554	0
- Delnice	1.138.446	0
- Investicijski skladi	486.662	0
- Komercialni zapisi	1.093.088	0
- Obveznice državne	1.609.184	0
- Obveznice podjetniške	8.444.307	0
- Vzajemni skladi delniški	577.417	0
Skupaj finančne naložbe	16.849.658	0

Finančne naložbe na dan 31. 12. 2021 so v višini 16.849.658 eurov. S 1. 4. 2021 je bil izvršen prenos naložb SOP v višini 11.106.696 eurov. V strukturi prevladujejo obveznice pred depozitom, delnicami in vzajemnimi skladi. Investiranje sredstev se vrši skladno s sprejeto naložbeno politiko. Zavarovalnica na dan 31. 12. 2021 ni imela zastavljenih finančnih naložb.

4.1.3. Terjatve

Terjatve		
v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- Poslovne terjatve	201.571	572.272
- Terjatve za davke	31.807	30.754
Skupaj terjatve	233.378	603.026

Po stanju na dan 31. 12. 2021 ima zavarovalnica terjatve v višini 233.378 EUR. Terjatve do kupcev v višini 197.597 eurov se nanašajo na zaračunane storitve za SOP ter terjatve do zavarovancev v višini 3.974 eurov. Terjatve za davke se nanašajo na vstopni DDV v višini 31.807 eurov. V glavnem so terjatve nezapadle razen terjatev do zavarovancev, za katere je bil narejen popravek vrednosti terjatev v višini 438 eurov.

Starostna struktura terjatve do zavarovancev		
v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- Nad 90 dni	346	0
- Od 60 do 90 dni	230	0
- Do 30 dni	1.271	0
- Nezapadle	2.565	0
Skupaj	4.412	0

Terjatve do zavarovancev na dan 31. 12. 2021 znašajo 4.412 eurov, od tega je zapadlih 1.847 eurov. Popravek je narejen za zapadle nad 90 dni 100%, od 60 do 90 dni pa 40%. Popravek vrednosti terjatev je v višini 438 eurov. Terjatve zavarovalnice niso zavarovane niti zastavljene.

4.1.4. Druga sredstva

Druga sredstva		
v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- Kratkoročno odloženi stroški	14.549	12.834
Skupaj druga sredstva	14.549	12.834

Druga sredstva v višini 14.549 eurov so aktivne časovne razmejitve za prejete račune v letu 2021, ki se nanašajo na leto 2022.

4.1.5. Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- Vloge na vpogled	9.291.322	13.389.656
Skupaj	9.291.322	13.389.656

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

4.1.6. Kapital

Osnovni kapital

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- Osnovni kapital	14.000.000	14.000.000
Navadne delnice število	1.000.000	1.000.000
Skupaj osnovni kapital	14.000.000	14.000.000

Osnovni kapital zavarovalnice sestavlja 1.000.000 imenskih kosovnih delnic. Vse so navadne delnice z glasovalno pravico. Vse izdane delnice so vplačane v celoti. Knjigovodska vrednost delnice je 13,68 eurov. Na dan 31. 12. 2021 je bila Avrio zavarovalnica v 100-odstotni lasti Sklada obrtnikov in podjetnikov.

Kapital

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- Osnovni kapital	14.000.000	14.000.000
- Zadržan čisti poslovni izid	-324.107	0
- Čisti poslovni izid poslovnega leta	21.946	-324.107
Skupaj osnovni kapital	13.697.838	13.675.893

Čisti dobiček na 31.12.2021 v višini 21.946 eurov zavarovalnica uporabi za pokritje izgube iz preteklega leta.

4.1.7. Zavarovalno tehnične rezervacije

Zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- Prenosne premije	30.645	120
- Matematična rezervacija	12.335.735	110
Skupaj	12.366.380	230

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

Zavarovalnica mora oblikovati naslednje vrste zavarovalno tehničnih rezervacij:

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

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

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

Matematične rezervacije portfelja rentnega zavarovanja prenesenega 1. 4. 2021 so skupaj s prenosnimi premijami in rezervacijami za nihanja na dan prenosa bile v višini 12.230.965 eurov.

Skupaj so tako rezervacije po minimalnem standardu na 31. 12. 2021 enake 12.225.534 EUR. Temu znesku se dodajo rezervacije za nihanja v parametrih v višini 110.201 EUR, kar skupaj znesek knjigovodsko obveznost na 31. 12. 2021 v višini 12.335.735 EUR. Ustreznost višine teh rezervacij se nato testira z t.i. LAT testom.

LAT test je bil opravljen po portfelju na dan 31. 12. 2021. Preizkus je pokazal da zavarovalnica oblikuje zadostne rezervacije.

V skladu s statutom in internimi akti, zavarovalnica, zaradi dejstva, da zavarovanci v 2021 niso upravičeni do pripisa dobička, na 31. 12. 2021 ni oblikovala dodatnih matematičnih rezervacij.

4.1.8. Druge rezervacije

Druge rezervacije

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- Rezervacije za jubilejne nagrade	6.311	3.599
- Rezervacije za odpravnine	50.870	62.368
Skupaj druge rezervacije	57.181	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),
- povprečna rast plač v Republiki Sloveniji in 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

Gibanje rezervacije

v EUR	1.1.2021	oblikovanj e	poraba	31.12.2021
- Rezervacije za jubilejne nagrade	3.599	2.712	0	6.311
- Rezervacije za odpravnine	62.368	4.786	16.284	50.870
Skupaj druge rezervacije	65.967	7.498	16.284	57.181

4.1.9. Obveznosti iz poslovanja

Obveznosti iz poslovanja

v EUR	31.12.2021	2020
- Obveznosti do zaposlenih	68.988	53.560
- Obveznosti za davke in prispevke	103.030	114.835
- Obveznosti do dobaviteljev	38.333	53.563
Skupaj ostale obveznosti	210.352	221.958

Obveznosti do zaposlenih in do dobaviteljev so kratkoročne narave in skladno s pogodbenimi obveznostmi zapadejo v roku meseca dni po bilančnem datumu. Davčne obveznosti se nanašajo na DDV v višini 92.100 eurov, prispevke od plač v višini 9.772 eurov in davka od zavarovalnih storitev v znesku 848 eurov.

4.1.10. Ostale obveznosti

Ostale obveznosti		
v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- PČR	70.216	41.470
Skupaj ostale obveznosti	70.216	41.470

Gibanje ostalih obveznosti				
v EUR	začetno stanje	poraba	oblikovanje	ново stanje
- neizkoriščen dopust	34.142	34.142	37.753	37.753
- stroški revizije	7.328	7.328	32.463	32.463
Skupaj	41.470	41.470	70.216	70.216

Pasivne časovne razlike so prav tako kratkoročne in vključujejo vnaprej vračunane stroške za neizrabljen letni dopust in še ne zaračunane stroške revizije za leto 2021.

4.1.11. Potencialne obveznosti

Družba na dan 31. 12. 2021 nima oblikovanih rezervacij iz naslova potencialnih obveznosti za potencialne pravne spore, saj se zoper družbo na dan priprave letnega poročila ne vodi noben sodni postopek.

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. Zavarovalnica razkriva podrobnejšo členitev vrednotenja glede na tri nivoje vrednotenja poštene vrednosti:

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

Nivoji poštene vrednosti

v EUR	knjigovodska vrednost	POŠTENA VREDNOST		
		1. nivo	2. nivo	3. nivo
SREDSTVA	17.083.036	5.703.079	9.397.147	1.982.810
Finančne naložbe	16.849.658	5.703.079	9.163.769	1.982.810
- depoziti	3.500.554	3.500.554		
- delnice	1.625.108	1.625.108		
- obveznice	10.053.491		9.163.769	889.722
- vzajemni skladi in komercialni zapisi	1.670.505	577.417		1.093.088
Terjatve	233.378		233.378	
OBVEZNOSTI	210.350	0	210.350	0
- Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	210.350		210.350	

4.2. Pojasnila k izkazu poslovnega izida

4.2.1. Čisti prihodki od zavarovalnih premij

Prihodki od zavarovalnih premij

v EUR	2021	2020
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	286.502	360
- Prenosne premije	2.582	-120
Skupaj prihodki od premij	289.084	240

S 1. 4. 2021 je zavarovalnica prenesla zavarovalnega portfelja rentnega zavarovanja. Bruto prihodki od zavarovanih premij za leto 2021 znašajo 286.502 eurov.

4.2.2. Prihodki od naložb

Prihodki naložb

v EUR	2021	2020
- Prihodki naložb		
. po poštene vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	628.343	127
Skupaj prihodki naložb	628.343	127

Naložbe AVRIO zavarovalnice je v letu 2021 predstavljajo naložbe v obveznice, delnice in investicijske sklade ter depozit. Pri tem je bilo ustvarjenih 628.343 eurov prihodkov. Povečanje je posledica prenosa portfelja rentno zavarovanje.

4.2.3. Drugi zavarovalni prihodki

Drugi zavarovalni prihodki

v EUR	2021	2020
- Prihodki od prodaje storitev	797.665	669.075
- Preseganje kvote	2.613	564
Skupaj drugi čisti prihodki	800.278	669.639

Zavarovalnica 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 Sklada obrtnikov in podjetnikov. Ostali drugi prihodki se nanašajo še na preseganje kvote invalidov v višini 2.613 eurov.

4.2.4. Drugi prihodki

Drugi prihodki

v EUR	2021	2020
- Subvencija države COVID-19	722	265
- Povračila za kolektivno zavarovanje	1.844	651
- Stroški opominjanja	103	0
Skupaj drugi čisti prihodki	2.669	916

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

4.2.5. Čisti odhodki za škode

Čisti odhodki za škode

v EUR	2021	2020
- rente	104.059	0
- izstopi	69.917	0
Skupaj	173.976	0

Odhodki za škode za prenesen portfelj rentno zavarovanje znašajo 173.976 eurov. Rente so bile izplačane v višini 104.059 eurov od tega starostne 79.147 eurov, družinske 14.969 eurov in invalidske v višini 9.942 eurov.

4.2.6. Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij

Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij

v EUR	2021	2020
- Sprememba zavarovalno -tehničnih rezervacij	145.712	110
Skupaj sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij	145.712	110

Sprememba matematičnih rezervacij se je povečala in znaša 145.712 eurov kot posledica prenosa portfelja rentnih zavarovanj. Način izračuna je podrobno opisan v točki 4.1.7.

4.2.7. Obratovalni stroški

Obratovalni stroški

v EUR	2021	2020
- Amortizacija	933	0
- Stroški dela	768.108	722.447
- Stroški materiala in storitev	348.924	163.498
- Stroški programske opreme	10.338	6.951
- Stroški pridobivanja zavarovanj	0	0
- Ostali stroški	192.184	102.024
Skupaj obratovalni stroški	1.320.487	994.920

Zavarovalnica v računovodskih izkazih evidentira obratovalne stroške po naravnih vrstah. Pogodbena vrednost revidiranja računovodskih izkazov za leto 2021 znaša 22.900 eurov brez DDV.

Stroški dela

v EUR	2021	2020
- Plače zaposlenih	624.612	508.878
- Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	94.249	78.103
- Drugi stroški dela	49.247	135.466
Skupaj stroški dela	768.108	722.447

Stroški dela v letu 2021 znašajo 768.108 eurov. Zaposlenim so bile plače izplačane v skladu s Kolektivno pogodbo. V letu 2021 je AVRIO zavarovalnica v povprečju zaposlovala 18 delavcev, letu 2020 pa 17 delavcev. Med drugimi stroški dela so zajeti stroški prevoza in prehrane, dnevnice in kilometrine.

Izplačila upravi za leto 2021 znašajo 191.943 eurov, od trga bruto plače 185.844 eurov, regres 3.308 eurov in nadomestila za prevoz in prehrano ter potni stroški 27.791 eurov.

Stroški materiala in storitev

v EUR	2021	2020
- Stroški materiala	2.628	1.412
- Stroški intelektualnih in osebnih storitev	261.976	119.596
- Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	77.745	41.079
- Ostali stroški storitev	6.575	1.411
Skupaj stroški materiala in storitev	348.924	163.498

Stroški materiala predstavljajo predvsem pisarniški material, stroški intelektualnih storitev zajemajo tudi storitve ključnih funkcij. Ostali stroški storitev vključujejo zdravstvene preglede in storitve poštne.

Ostali stroški

v EUR	2021	2020
- Stroški najemnin	118.539	79.250
- Stroški sejin	27.461	18.279
- Ostali stroški	46.185	4.495
Skupaj ostali stroški	192.184	102.024

Stroški najemnin predstavljajo kratkoročno najemnino poslovnih prostorov z opremo in računalniške opreme s strani Sklada obrtnikov in podjetnikov in najem prostora za seje nadzornega sveta in komisij. Stroški sejin predstavljajo sejnine nadzornega sveta v višini 17.228 eurov in sejnine komisij v vrednosti 10.233 eurov. Ostali stroški so stroški zavarovanja odgovornosti in kolektivnega zavarovanja zaposlenih v višini 14.555 eurov, oglaševanja, postavitve blagovne znamke in spletne strani v višini 11.734 eurov ter članarina Zavarovalnemu združenju v višini 19.896 eurov.

4.2.8. Odhodki naložb

Odhodki naložb		
v EUR	2021	2020
- Odhodki naložb		
po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	58.157	0
Skupaj odhodki naložb	58.157	0

Odhodki naložb so v višini 58.157 eurov.

4.2.9. Davek od dohodka

Davek od dohodka		
v EUR	2021	2020
Poslovni izid obračunskega obdobja	21.946	-324.107
Popravek prihodkov - dividende	53.510	0
Davčno nepriznani odhodki	18.608	43.204
Davčne olajšave	0	0
Davčne izgube	0	0
Skupaj davčna osnova	-12.957	-280.904
Davek od dohodka (19%)	0	0
Efektivna davčna stopnja	0%	0%

V letu 2021 zavarovalnica ugotavlja davčno izgubo. Stopnja davka od dohodka za leto 2021 je 19 odstotkov, davek je 0 eurov.

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

4.4. Stroški revizorja

Stroški zunanjega revizorja za leto 2021 znašajo 26.900 eurov brez DDV:

- za revidiranje letnega poročila	22.900
- ostale storitve dajanja zagotovil	4.000
Skupaj	26.900

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 stoddstotni delež. Avrio zavarovalnica je odvisna družba Sklada obrtnikov in podjetnikov.

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

Sklenjeni posli med Avio 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	2021	2020
- Prihodki storitev	797.665	669.075
- Odhodki najemnin	117.899	79.050

Specifikacija terjatev in obveznosti z obvladujočo družbo

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
- Terjatve	197.597	572.272
- Obveznosti	9.880	9.880

Sklenjeni pravni posli s Skladom obrtnikov in podjetnikov kot nadrejene/obvladujoče družbe v letu 2021, 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 okoliščin, ki so bile poslovodstvu znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel, v navedenih poslih z obvladujočo družbo, ni bila prikrajšana, oziroma v letu 2021 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 2021 ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na izkazano stanje v bilanci stanja na dan 31. 12. 2021 in izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2021 in bi zahtevali prilagoditev na izkaze na 31. 12. 2021.

Odstop člana NS

Članu nadzornega sveta, g. Slavku Trevnu, je z dnem 1. 2. 2022 prenehal mandat zaradi odstopa. Mandat je nastopil 26. 3. 2020.

Imenovanje novega člana uprave

Zaradi napovedanega sporazumnega predčasnega prenehanja mandata člana uprave v 2022 je nadzorni svet v mesecu decembru 2021 imenoval novega člana uprave, pod odložnim pogojem pridobitve dovoljenja AZN. Postopek zamenjave člana uprave bo predvidoma zaključen v prvi polovici leta 2022.

Pregled poslovanja zavarovalnice s strani AZN

Na podlagi zahteve AZN za redni pregled poslovanja, je med decembrom 2021 in marcem 2022 potekal pregled AZN, ki se je zaključil z izdajo zapisnika o pregledu poslovanja zavarovalnice s strani AZN dne 9. 3. 2022. Zavarovalnica je zapisnik o pregledu poslovanja zavarovalnice s strani AZN prejela 9. 3. 2022 in nanj podala pojasnila glede načina uskladitve z danimi (manjšimi) predlogi in priporočili s področja upravljanja zavarovalnice ter poleg tega v tem roku predložila dodatne dokumente s področja informacijske varnosti in neprekinjenosti poslovanja ter tako implementirala vsa priporočila AZN.

Covid-19

Situacija glede razmer zaradi prisotnosti virusa se je po začetnih dveh mesecih počasi umirila, pa tudi ukrepi za zaježitev širjenja virusa so se deloma sprostili.

Vojna v Ukrajini

Negativen vpliv na poslovanje zavarovalnice ima trenutno dogajanje na kapitalskih trgih, kar je v največji meri posledica agresije Rusije na Ukrajino. Zavarovalnica pošteno vrednost svojih naložb vrednoti skozi poslovni izid, zato bo nadaljnji negativen vpliv dogajanj na kapitalskih trgih, viden tudi v poslovnem izidu zavarovalnice. Izpostavljenost do naložb neposredno in posredno vezanih za Rusijo je relativno majhen in po naši oceni ne bo bistveno vplival na poslovanje zavarovalnice.

Drugi pomembnejši dogodki

Drugih pomembnejših dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na izkazano stanje v bilanci stanja na dan 31. 12. 2021 in izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2021, po koncu poslovnega leta 2021 ni bilo.