

Letno poročilo Zavarovalnice Sava d.d. 2022

28. februar 2023

Revidirano

KAZALO

NAGOVOR UPRAVE DRUŽBE	9
I. DOSEDANJI IN PRIČAKOVANI RAZVOJ ZAVAROVALNICE SAVA	11
1. ZGODOVINA ZAVAROVALNICE	12
2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA ZAVAROVALNICE SAVA	14
3. RAZVOJNA STRATEGIJA ZAVAROVALNICE SAVA	20
3.1. POSLANSTVO, VIZIJA, VREDNOTE	20
3.2. KORPORATIVNA ZNAMKA ZAVAROVALNICE SAVA	21
3.3. STRATEGIJA DRUŽBE in NAČRTI ZA LETO 2023	22
3.4. DOSEŽENI NAČRTOVANI CILJI V LETU 2022	23
II. POSLOVNO POROČILO ZAVAROVALNICE SAVA	25
1. OSEBNA IZKAZNICA ZAVAROVALNICE SAVA	26
2. LASTNIŠKA STRUKTURA	27
3. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA DRUŽBE V LETU 2022	28
3.1. SESTAVA NADZORNEGA SVETA	28
3.2. DELOVANJE NADZORNEGA SVETA V LETU 2022	28
3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNEGA SVETA	31
3.4. DELOVANJE REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA V LETU 2022	31
3.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJA IN OCENO SPOSOBNOSTI IN PRIMERNOSTI ČLANOV ORGANA VODENJA IN NADZORA TER NJENO DELOVANJE V LETU 2022	32
3.6. SKLEPNE UGOTOVITVE	32
3.7. PREVERITEV POROČILA O ODNOSIH DO POVEZANIH DRUŽB	32
3.8. REVIDIRANO LETNO POROČILO 2022	33
3.9. PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA	34
4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE NA PODLAGI 70. ČLENA ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1)	35
4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA	35
4.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI	35
4.3. IZJAVA O NEFINANČNEM POSLOVANJU	35

4.4. ORGANI UPRAVLJANJA ZAVAROVALNICE SAVA	35
4.4.1. <i>Skupščina delničarjev</i>	36
4.4.2. <i>Nadzorni svet</i>	37
4.4.2.1. <i>Komisije nadzornega sveta</i>	38
4.4.3. <i>Uprava družbe</i>	39
4.5. OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI SISTEMOV NOTRANJNH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA	45
4.6. ZUNANJA REVIZIJA	45
4.7. NAVEDBA PODATKOV V SKLADU S 3., 4., 6., 8. IN 9. TOČKO 6. ODSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1	46
5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2022	48
6. DIREKTORJI SEKTORJEV IN SLUŽB NA DAN 31. 12. 2022	49
7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2022	50
7.1. SEZNAM POSLOVNIH ENOT – SLOVENIJA	51
7.2. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT – SLOVENIJA	52
7.3. SEZNAM POSLOVNIH ENOT – SEKTOR PODRUŽNICA HRVAŠKA	53
7.4. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT – SEKTOR PODRUŽNICA HRVAŠKA	54
8. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE SAVA V LETU 2022	55
8.1. POMEMBNI DOGODKI V LETU 2022	55
9. DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA	57
10. GOSPODARSKO OKOLJE IN ZAVAROVALNIŠTVO	58
10.1. GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI	59
10.2. GOSPODARSKO OKOLJE NA HRVAŠKEM	60
10.3. ZAVAROVALNI TRG ČLANIC SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA IN TRŽNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE SAVA V LETU 2022	61
10.3.1. <i>Zavarovalniški trg članic SZZ</i>	61
10.3.2. <i>Tržni deleži zavarovalnic članic SZZ</i>	62
10.3.3. <i>Tržni delež Zavarovalnice Sava</i>	63
11. »NIKOLI SAMI« S PRODUKTI IN STORITVAMI ZAVAROVALNICE SAVA	64
11.1. PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	64
11.2. ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	67
12. FINANČNI REZULTAT	71
12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANČNEGA REZULTATA	71

12.2. PREDSTAVITEV ZAVAROVANJ V ŠTEVILKAH	76
12.2.1. Premoženjska zavarovanja v številkah	78
12.2.1.1. Nezgodno zavarovanje (ZV 1)	78
12.2.1.2. Zdravstveno zavarovanje (ZV 2)	78
12.2.1.3. Zavarovanje kopenskih motornih vozil (ZV 3)	79
12.2.1.4. Zavarovanje plovil (ZV 6)	79
12.2.1.5. Zavarovanje požara in elementarnih nesreč (ZV 8)	80
12.2.1.6. Drugo škodno zavarovanje (ZV 9)	80
12.2.1.7. Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (ZV 10)	81
12.2.1.8. Splošno zavarovanje odgovornosti (ZV 13)	81
12.2.1.9. Zavarovanje pomoči (ZV 18)	82
12.2.1.10. Druga premoženjska zavarovanja (ZV 4, 5, 7, 11, 12, 14, 15, 16, 17)	82
12.2.2. Življenjska zavarovanja v številkah	83
12.2.2.1. Klasična življenjska zavarovanja (ZV 19)	83
12.2.2.2. Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov (ZV 21)	83
12.3. STROŠKI POSLOVANJA	84
12.4. SPREMEMBE ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	85
12.5. DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA ZAVAROVALNICE SAVA	86
13. FINANČNI POLOŽAJ	87
13.1. SREDSTVA	89
13.1.1. Finančne naložbe	90
13.1.1.1. Struktura naložb	91
13.1.2. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	92
13.1.3. Znesek ZTR, prenesen so- in pozavarovateljem	92
13.1.4. Terjatve	92
13.1.5. Druga sredstva	92
13.2. VIRI SREDSTEV	93
13.2.1. Zavarovalno-tehnične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	94
13.2.1. Kapital	95
14. INVESTICIJSKA VLAGANJA IN RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE	96
14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE	96
14.2. DRUGA INVESTICIJSKA VLAGANJA	96
15. UPRAVLJANJE POSLOVNIH TVEGANJ	97
15.1. UPRAVLJANJE TVEGANJ	97
15.2. KATEGORIJE TVEGANJ	100
15.3. NOTRANJA REVIZIJA	101
15.4. SKLADNOST	101

16. TRAJNOSTNI RAZVOJ	103
16.1. DRUŽBENA ODGOVORNOST	103
16.1.1. <i>Odgovornost do potrošnikov</i>	103
16.1.2. <i>Odgovornost do poslovnih partnerjev</i>	104
16.1.3. <i>Odgovornost do zaposlenih</i>	105
16.1.4. <i>Odgovornost do medijev</i>	105
16.1.5. <i>Odgovornost do delničarjev in finančnih javnosti</i>	106
16.1.6. <i>Odgovornost do dobaviteljev</i>	106
16.1.7. <i>Odgovornost do družbenega okolja</i>	106
16.2. PREVENTIVNA DEJAVNOST	107
16.3. SPONZORSTVA IN DONACIJE	108
16.4. RAVNANJE Z OKOLJEM	108
16.5. RAZISKAVE IN RAZVOJ	108
17. ZAPOSLENI	110
17.1. STRATEŠKE SMERNICE UPRAVLJANJA S KADRI	110
17.2. ZAPOSLOVANJE IN STRUKTURA ZAPOSLENIH	111
17.2.1. <i>Število zaposlenih v družbi</i>	111
17.2.2. <i>Zaposleni v družbi glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas)</i>	111
17.2.3. <i>Zaposleni v družbi glede na stopnjo izobrazbe</i>	112
17.2.4. <i>Zaposleni v družbi glede na starost</i>	112
17.2.5. <i>Zaposleni v družbi glede na spol</i>	112
17.2.6. <i>Zaposleni v družbi glede na delovno dobo</i>	113
17.2.7. <i>Fluktuacija</i>	113
17.3. USPOSABLJANJE IN RAZVOJ ZAPOSLENIH	113
17.3.1. <i>Stroški izobraževanj zaposlenih</i>	113
17.3.2. <i>Število ur vseh izobraževanj na zaposlenega</i>	114
17.4. VODENJE IN MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH	114
18. IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA	116
III. RAČUNOVODSKO POROČILO ZAVAROVALNICE SAVA	123
IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	124
1. LOČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI	125
1.1. LOČEN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	125
1.2. LOČEN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	126
1.3. LOČEN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	127
1.4. LOČEN IZKAZ DENARNIH TOKOV	128

1.5. LOČEN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA LETO 2022	129
1.6. LOČEN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA LETO 2021	130
2. UVODNA POJASNILA IN RAČUNOVODSKE USMERITVE	131
2.1. KONSOLIDACIJA	131
2.2. IZJAVA O SKLADNOSTI	131
2.2.1. Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju	132
2.2.2. Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi	133
2.2.3. Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS, vendar jih EU še ni sprejela	153
2.3. POSTOPEK SPREJETJA LETNEGA POROČILA	154
2.4. FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA	154
2.5. PREVEDBA POSLOVNIH DOGODKOV	154
2.6. PODLAGA ZA MERJENJE	154
2.7. UPORABA OCEN, PRESOJ IN POPRAVLJANJE NAPAK IZ PRETEKLIH OBDOBIJ	155
2.8. RAČUNOVODSKE USMERITVE IN UPORABLJENE METODE VREDNOTENJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	156
3. UPRAVLJANJE TVEGANJ	175
3.1. TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI	175
3.2. ZAVAROVALNA TVEGANJA	177
3.2.1. Premoženjska zavarovanja	177
3.2.2. Življenjska zavarovanja	182
3.3. FINANČNA TVEGANJA	185
3.3.1. Tržna tveganja	187
3.3.1.1. Obrestno tveganje	188
3.3.1.2. Tveganje naložbenih nepremičnin	191
3.3.1.3. Tveganje spremembe tržne vrednosti lastniških vrednostnih papirjev	192
3.3.1.4. Valutno tveganje	193
3.3.2. Likvidnostno tveganje	194
3.3.3. Kreditno tveganje	195
3.4. OPERATIVNA TVEGANJA	200
3.5. STRATEŠKA TVEGANJA	201
3.6. VPLIV ZUNANJEGA OKOLJA NA TVEGANJA	202
4. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	203

4.1. NEOPREDMETENA SREDSTVA	203
4.2. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	204
4.3. NEKRATKOROČNA SREDTVA NAMENJENA ZA PRODAJO	207
4.4. NALOŽBENE NEPREMIČNINE	208
4.5. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	209
4.6. FINANČNE NALOŽBE	210
4.7. SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	220
4.8. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN SO- IN POZAVAROVATELJEM	222
4.9. TERJATVE	223
4.10. DRUGA SREDSTVA	223
4.11. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	224
4.12. KAPITAL	224
4.13. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	226
4.14. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	231
4.15. DRUGE REZERVACIJE	232
4.16. ODLOŽENE TERJATVE/OBVEZNOSTI ZA DAVEK	234
4.17. DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI	235
4.18. OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA	236
4.19. OSTALE OBVEZNOSTI	236
4.20. POTENCIALNA SREDSTVA / POTENCIALNE OBVEZNOSTI	237
4.21. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	237
4.22. PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE	239
4.23. FINANČNI IZID NALOŽBENJA	239
4.24. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	242
4.25. DRUGI PRIHODKI	242
4.26. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	243
4.27. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ	245

4.28. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	245
4.29. ODHODKI ZA BONUS POPUSTE IN STORNO	245
4.30. OBRATOVALNI STROŠKI	245
4.31. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	247
4.32. DRUGI ODHODKI	247
4.33. DAVEK OD DOHODKA	247
4.34. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA DELNICO	248
4.35. PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA ALI BILANČNE IZGUBE	248
4.36. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI	248
4.37. PRAVNI SPORI	255
4.38. DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA	255
POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	256

PRILOGA K LETNEMU RAČUNOVODSKEMU POROČILU ZAVAROVALNICE SAVA (NEREVIDIRANO) 261

LOČENO POROČANJE ZA PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	262
<i>Izkaz finančnega položaja</i>	267
<i>Izkaz poslovnega izida in izkaz vseobsegajočega donosa</i>	268
<i>Izkaz denarnih tokov</i>	272
<i>Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSŽZ (5063400020)</i>	273
<i>Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT-1 (5063400022)</i>	274
<i>Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT-2a (5063400025)</i>	275
<i>Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT3 (5063400039)</i>	276
<i>Izkaz izida sklada KSŽZ (5063400020)</i>	277
<i>Izkaz izida sklada KSNT -1 (5063400022)</i>	278
<i>Izkaz izida sklada KSNT-2a (5063400025)</i>	279
<i>Izkaz izida sklada KSNT3 (5063400039)</i>	280
<i>Prikaz sredstev in obveznosti sklada življenjskih zavarovanj podružnica Hrvaška (506340040)</i>	281
<i>Izkaz izida sklada življenjskih zavarovanj podružnica Hrvaška (506340040)</i>	282

NAGOVOR UPRAVE DRUŽBE

Spoštovani,

leto 2022 lahko ocenimo kot še eno uspešno poslovno leto Zavarovalnice Sava, ki pa je pred nas ponovno postavilo nekaj velikih izzivov. Ko smo se po dveh pandemičnih letih že nadejali, da se bodo razmere nekoliko umirile, je svet pretresla vojna, ki je s seboj prinesla novo negotovost in inflacijo, priča pa smo bili tudi vremenskim ujmam, ki so vplivale tako na ljudi kot naše poslovanje. A kot enotna ekipa smo izzive sprejeli in jih z optimizmom ter strokovnostjo ustrezno naslovili.

Leto 2022 pa ni bilo le leto velikih vplivov iz zunanjega sveta, bilo je tudi leto notranjih sprememb. Maja sta se upravi družbe pridružila Jošt Dolničar kot predsednik uprave in Uroš Lorenčič kot član uprave. S ciljem boljše notranje organizacije in izboljšanja procesov dela smo v letu 2022 izvedli reorganizacijo, s katero si želimo doseči še boljše prihodnje poslovanje. Decembra je Zavarovalnica Sava spremenila tudi svoj poslovni naslov in del svojih služb preselila v novozgrajeno poslovno stavbo, ki zaposlenim nudi še bolj prijazno in spodbudno delovno okolje.

Pozornost smo v preteklem letu usmerjali tudi k zgodbam, ki so v skladu z našimi vrednotami, izžarevajo moč in temeljijo na trajnostnih načelih sonaravnega bivanja ter družbene odgovornosti. Zavedamo se, da lahko le z odličnim poznavanjem potreb in pričakovanj strank pripravimo prilagojeno storitev, ki je predpogoj za zagotavljanje varnosti. Vse to je naš doprinos k boljši kakovosti življenja in skrbi za ljudi ter okolje, v katerem živimo.

Dobri poslovni rezultati, pozitivne spremembe in široka paleta znanj ter izkušenj so odlična popotnica za prihajajoče leto. Prepričani smo, da se s trdim delom in vztrajnostjo odpirajo nove poti ter priložnosti, za katere verjamemo, da jih bomo znali s strokovnostjo, inovativnostjo, novostmi in ciljno usmerjeno strategijo ustrezno nasloviti.

Osredotočeni smo na prihodnost in razvoj produktov – s stranko v središču pozornosti. Še naprej se zavezujemo, da bomo z našimi produkti zagotavljali varnost ter nudili čim boljšo uporabniško izkušnjo. Tem zavezam sledi tudi naša obljuba Nikoli sami, s katero želimo še bolj poudariti, da smo in bomo zanesljiv zaupanja vreden partner.

Zavedamo se, da smo si zastavili smeje cilje, a le takšni lahko vodijo do boljših rezultatov in zadovoljnih deležnikov. Zato stopamo v Zavarovalnici Sava zahtevnim prihodnjim izzivom naproti še bolj pogumno – z jasnim pogledom naprej in skrbno načrtano potjo.

Uprava družbe

Jošt Dolničar,

*predsednik
uprave*



Primož Močivnik,

*namestnik
predsednika uprave*



Uroš Lorenčič,

član uprave



Miha Pahulje,

član uprave



Robert Ciglarič,

*član uprave,
delavski direktor*





Od leve proti desni: Primož Močivnik, Robert Ciglarič, Jošt Dolničar, Uroš Lorenčič, Miha Pahulje

I. DOSEDANJI IN PRIČAKOVANI RAZVOJ ZAVAROVALNICE SAVA

1. ZGODOVINA ZAVAROVALNICE

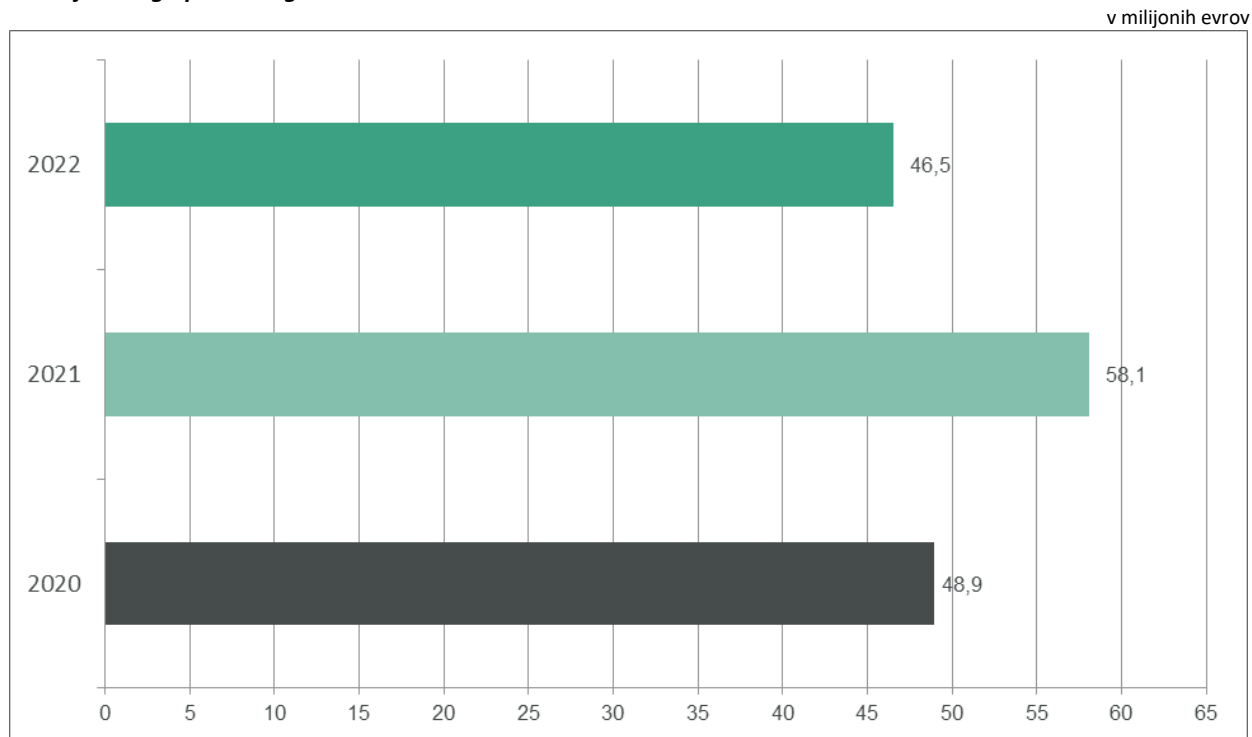
Najpomembnejši mejniki v razvoju:

LETO	NAJPOMEMBNEJŠI MEJNIKI V RAZVOJU
VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE in VELEBIT OSIGURANJE	
2007 - 2008	Leta 2007 je bila izvedena dokapitalizacija podjetja Velebit usluge, d.o.o., ki je v drugi polovici leta ustanovilo dve zavarovalnici, ki izvajata posle sklepanja premoženjskih oz. življenjskih zavarovanj, in sicer Velebit životno osiguranje, d.d. in Velebit osiguranje, d.d. -1. 12. 2007 je s poslovanjem pričela zavarovalnica Velebit životno osiguranje, d.d. -1. 1. 2008 je s poslovanjem pričela zavarovalnica Velebit osiguranje, d.d.
2009	17. 2. 2009 je Pozavarovalnica Sava, d.d., od Zavarovalnice Maribor d.d., pridobila 100-odstotni lastniški delež v družbi Velebit usluge, d.o.o., iz Zagreba, ki ima v lasti večinske deleže v družbah Velebit osiguranje, d.d., in Velebit životno osiguranje, d.d.
ZAVAROVALNICA TILIA	
1999- 2009	V vseh letih samostojnega poslovanja Zavarovalnica Tilia d.d., širi svojo dejavnost na celotnem območju Republike Slovenije. V letih 1999, 2002, 2005, 2006, 2007 in 2008 izpelje nove dokapitalizacije, s čimer postane Pozavarovalnica Sava, d.d., 99,7-odstotna lastnica delnic.
2012	Na podlagi sklepa skupščine Zavarovalnice Tilia d.d., se delnice manjšinskih delničarjev Zavarovalnice Tilia d.d., proti plačilu primerne denarne odpravnine prenesejo na glavnega delničarja Pozavarovalnico Sava, ki s tem postane 100-odstotna lastnica vseh delnic.
ZAVAROVALNICA MARIBOR	
Konec 1990	Območna skupnost Maribor se osamosvoji in prevzame svoje nekdanje ime Zavarovalnica Maribor d.d.
15. 12. 2000	Skupščini delničarjev Zavarovalnice Maribor d.d. in Zavarovalnice Tilia d.d. potrđita pripojitve Tiliie k Zavarovalnici Maribor d.d. Zaradi tožbe 17 malih delničarjev je pripojitev formalnopravno zadržana, v letu 2002 pa je na skupščinah tudi preklicana.
2000 - 2003	Uspešno poslovanje zavarovalnice, rast poslovanja, obsega zavarovanj in zavarovalno-tehničnih rezervacij.
2004	Družbi je bila 22. 7. 2004 izdana Odločba AZN (št. 30200-1147/04-24,15,13) s katero dobi dovoljenje za opravljanje zavarovalnih poslov.
2005	Zavarovalnica Maribor d.d., prejme dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje zavarovalnih poslov v Avstriji. Dokončno pokritje izgube iz preteklih let.
2007	Postali smo pilotsko podjetje slovenskega modela certificiranja za družini prijazno podjetje v razvojnem partnerstvu Mladim materam/družinam prijazno zaposlovanje.
2008	Zavarovalnica Maribor d.d., je po izboru Mariborčanov naj veliko mariborsko podjetje, Drago Cotar pa naj mariborski direktor.
2009	Delničarji Zavarovalnice Maribor d.d., dokapitalizirajo zavarovalnico. Osnovni kapital se je povečal za 14,2 milijona evrov.
2010	Zavarovalnica Maribor d.d. prične, zaradi zavarovalno-tehničnega rezultata kmetijskih zavarovanj in sočasnega zaostrovanja razmer na pozavarovalnem trgu, s selektivnejšim sklepanjem zavarovanj posevkov in plodov. Tveganja pri tovrstnih zavarovanjih brez ustreznega pozavarovalnega kritja so tolikšna, da ne zagotavljajo pričakovani lastnikov glede boljših poslovnih rezultatov.
2011	Delničarji dokapitalizirajo zavarovalnico v višini 12,8 milijona evrov. Dva največja delničarja povečata svoj delež v osnovnem kapitalu Zavarovalnice Maribor d.d. Skupaj imata kar 99,6746 odstotka glasovnih pravic.
2012	Avgusta 2012 Nova KBM kot največji lastnik Zavarovalnice Maribor začne prodajati svoj delež. Decembra Nova KBM podpiše kupoprodajno pogodbo s Sava Re in Slovensko odškodninsko družbo.
2013	22. julija iz rok Draga Cotarja krmilo Zavarovalnice Maribor prevzame mag. David Kastelic, ki je do tega dne opravljal funkcijo člana uprave za področje marketinga. 2. septembra postane Pozavarovalnica Sava 100-odstotni lastnik družbe.

LETO	NAJPOMEMBNEJŠI MEJNIKI V RAZVOJU
2014	Zavarovalnica Maribor po 23. letih delovanja korenito spremeni svojo celostno grafično podobo, s katero se predstavi kot napredna, v prihodnost in k zavarovancem usmerjena zavarovalnica.
2015	Pozavarovalnica Sava 14. oktobra sprejme odločitev o združitvi Zavarovalnice Maribor z Zavarovalnico Tilia in hrvaškima zavarovalnicama Velebit osiguranje in Velebit živотно osiguranje v drugo največjo zavarovalnico v regiji.
ZAVAROVALNICA SAVA	
2016	Leto je minilo v znamenju procesov združevanja štirih zavarovalnic - Zavarovalnice Maribor, Zavarovalnice Tilia in hrvaških zavarovalnic Velebit osiguranje ter Velebit živотно osiguranje. 2. novembra začne na slovenskem zavarovalnem trgu delovati Zavarovalnica Sava s 5-člansko upravo, ki jo vodi mag. David Kastelic. Zavarovalnica Sava se je preimenovala iz Zavarovalnice Maribor.
2017	Po uspešni združitvi je Zavarovalnica Sava leta 2017 prvič celotno poslovno leto poslovala kot nova zavarovalnica. Z novim pristopom na trgu in postavitvijo zavarovanca v središče našega poslovanja smo konec leta 2017 vsem produktom dodali še zdravstveno zavarovanje Zdravje in tako uspešno vstopili na trg zdravstvenih zavarovanj. S širjenjem kategorij zavarovanj postajamo našim zavarovancem še dostopnejši in jih celovito obravnavamo na vseh področjih.
2018	Zavarovalnica Sava še naprej raste in skrbi za zavarovance in zaposlene. V letu 2018 smo na hrvaškem trgu, kjer deluje naša podružnica, podpisali kupoprodajno pogodbo za nakup 100-odstotnega deleža družb ERGO osiguranje in Ergo živотно osiguranje. Z razvojem lastne asistenčne storitve pa smo zavarovanca še bolj postavili v središče.
2019	Trend rasti se nadaljuje tudi v letu 2019, medtem ko so ključni projekti namenjeni izboljševanju uporabniške izkušnje in skrbi za zavarovance. Po pridobitvi licence se upravi pridruži Miha Pahulje in tako postane uprava Zavarovalnice Sava 5-članska. Leto 2019 so zaznamovali tudi nova reorganizacija, kolektivna pogodba in nakup 100-odstotnega deleža družb Ergo osiguranje in Ergo živотно osiguranje ter njuna združitve s hrvaško podružnico Sava osiguranje.
2020	Leto 2020 je bilo drugačno, saj ga je v veliki meri zaznamovala pandemija. Krojila je odločitve in ravnanja v smeri zaščite zdravja zaposlenih in strank ter njihovih družin, kot tudi ohranjanja poslovanja in razvoja novih sodobnih rešitev. V Zavarovalnici Sava smo s hitrimi reakcijami in primernimi ukrepi v skladu z obljubo 'Nikoli sami' zaposlenim in strankam ves čas omogočali, da dobro poskrbijo zase ter hkrati z novimi pristopi in sodobnimi rešitvami ohranjali poslovanje na visokem nivoju.
2021	Pandemija je v veliki meri krojila tudi leto 2021. V skrbi za zdravje zaposlenih in naših strank smo v Zavarovalnici Sava še naprej ravnali skrajno skrbno ter odgovorno. Tudi poslovno je bilo leto 2021 za Zavarovalnico Sava zelo uspešno, saj smo zastavljene poslovne cilje dosegli in jih tudi presegli. Zaznamovale pa so ga tudi spremembe v organih vodenja in nadzora oz. njihova napoved. Oktobra je postal Marko Jazbec novi predsednik Nadzornega sveta Zavarovalnice Sava in šest mesecev pred potekom mandata predsedniku in dvema članoma uprave Zavarovalnice Sava napovedal nominacijski postopek za imenovanje predsednika in članov uprave v novem mandatu.
2022	Pandemija se je po dveh letih umirila, a je zaradi vojne v Ukrajini svet zajela ekonomska kriza. Kljub visoki inflaciji in pestremu dogajanju na področju vremenskim ujm smo leto končali uspešno. V letu 2021 napovedane spremembe v upravi družbe so dobile epilog maja 2022, ko je Jošt Dolničar kot predsednik uprave prevzel vodenje zavarovalnice, Uroš Lorenčič pa je postal član uprave. Uprava Zavarovalnice Sava tako še naprej ostaja 5-članska. Z namenom boljše organizacije dela je decembra stopila v veljavo nova organizacija zavarovalnice, zaradi izgradnje novega sedeža družbe v Mariboru pa se je začela tudi selitev zaposlenih na novo lokacijo.

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA ZAVAROVALNICE SAVA

Gibanje čistega poslovnega izida



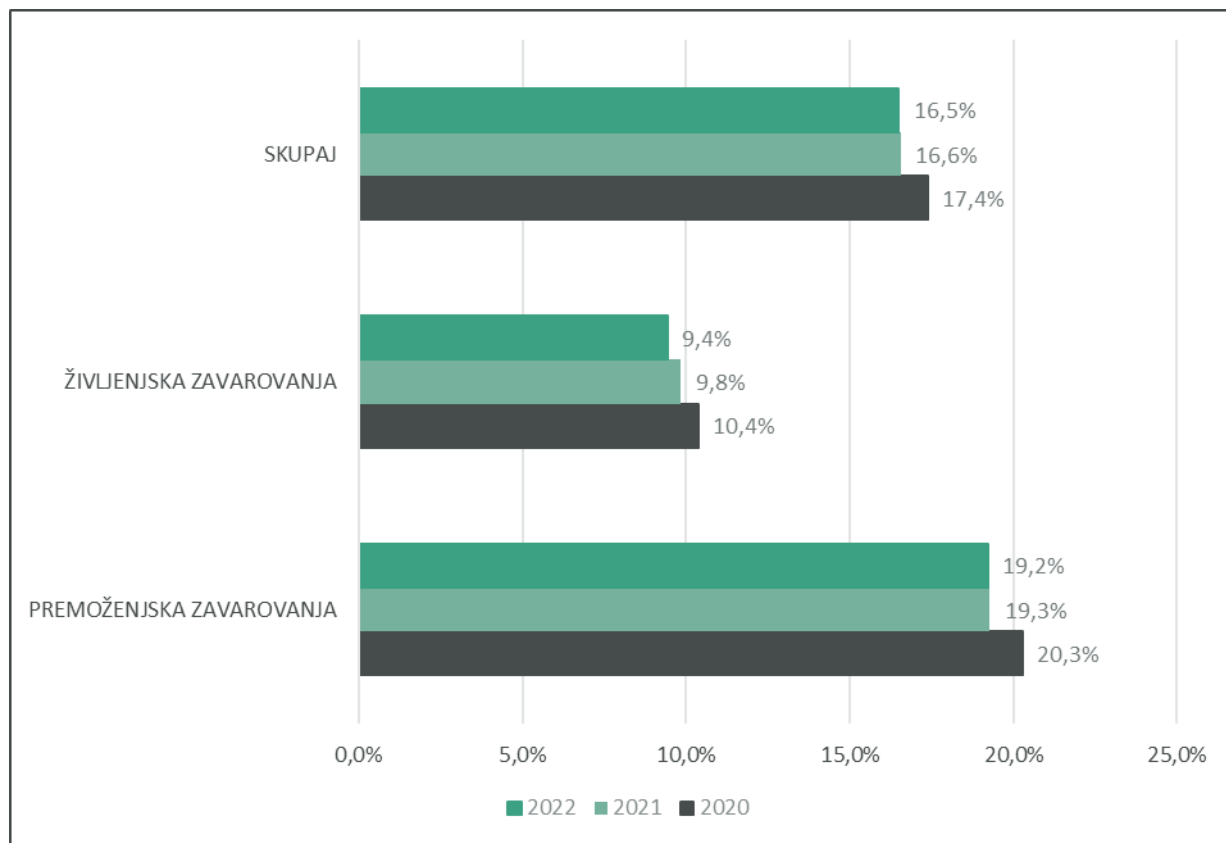
Leto 2022 je bilo, predvsem zaradi pojava inflacije in posledično vpliva na dvig škod in stroškov ter zaradi številnih vremenskih ujm, leto izzivov, ki so pomembno vplivali na poslovanje, a smo jih ustrezno strokovno naslovili.

Čisti dobiček je v letu 2022 znašal 46,5 milijona evrov, kar je za 11,6 milijona evrov oziroma 19,9 odstotka manj od doseženega v letu 2021. Segment premoženjskih zavarovanj je prispeval 34,7 milijona evrov, segment življenjskih zavarovanj pa 11,8 milijona evrov čistega dobička.

V segmentu premoženjskih zavarovanj smo povečali obseg zbrane premije za 7,6 odstotka oz. 27,8 milijona evrov in čistih prihodkov od premij za 3,1 odstotka oz. 8,9 milijona evrov. Povečanje premije je bilo v veliki meri posledica odziva na škodno in stroškovno inflacijo. Čisti odhodki za škode so višji za 12,8 odstotka oz. 19,2 milijona evrov. Večji čisti odhodki za škode so vplivali na nižji čisti dobiček premoženjskih zavarovanj, ki je znašal 34,7 milijona evrov oz. 13,4 milijona evrov manj od leta 2021.

V segmentu življenjskih zavarovanj se je, predvsem zaradi velikega števila doživetih polic, obseg zbrane kosmate premije minimalno zmanjšal, za 18,1 odstotka oz. 1,8 milijona evrov pa se je povečal čisti dobiček.

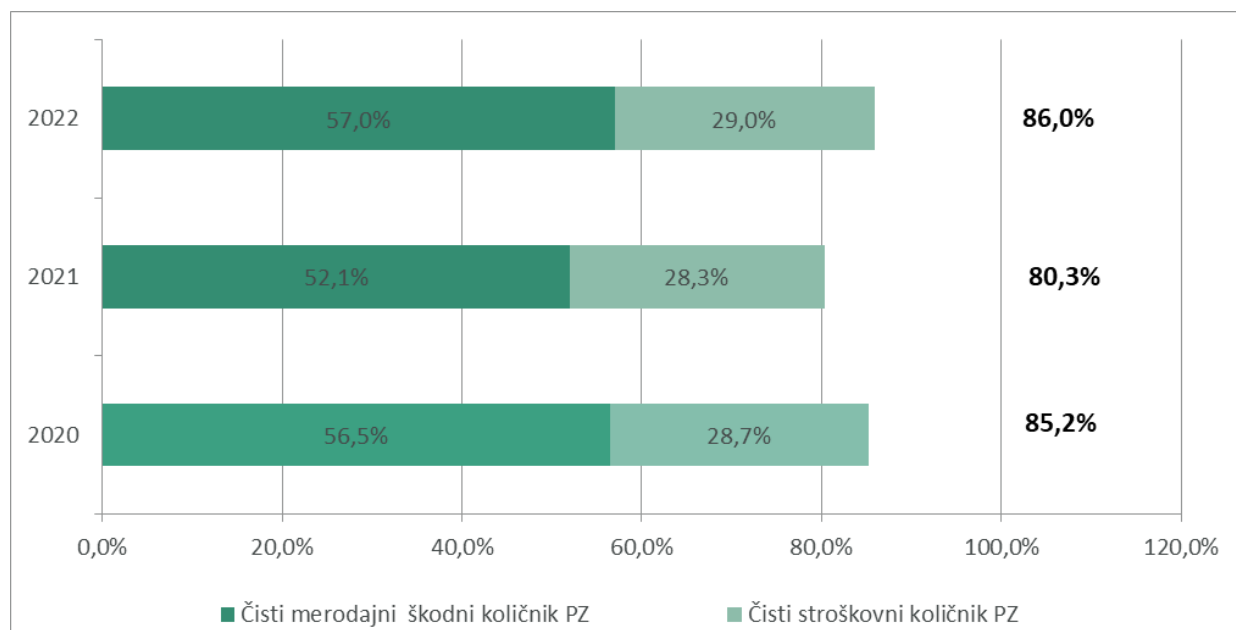
Tržni delež Zavarovalnice Sava v letih 2020, 2021 in 2022*



*Podatki se nanašajo na celotno poslovanje članic SZZ (v Sloveniji in tujini, kjer posle opravljajo neposredno ali prek podružnice).
VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2023

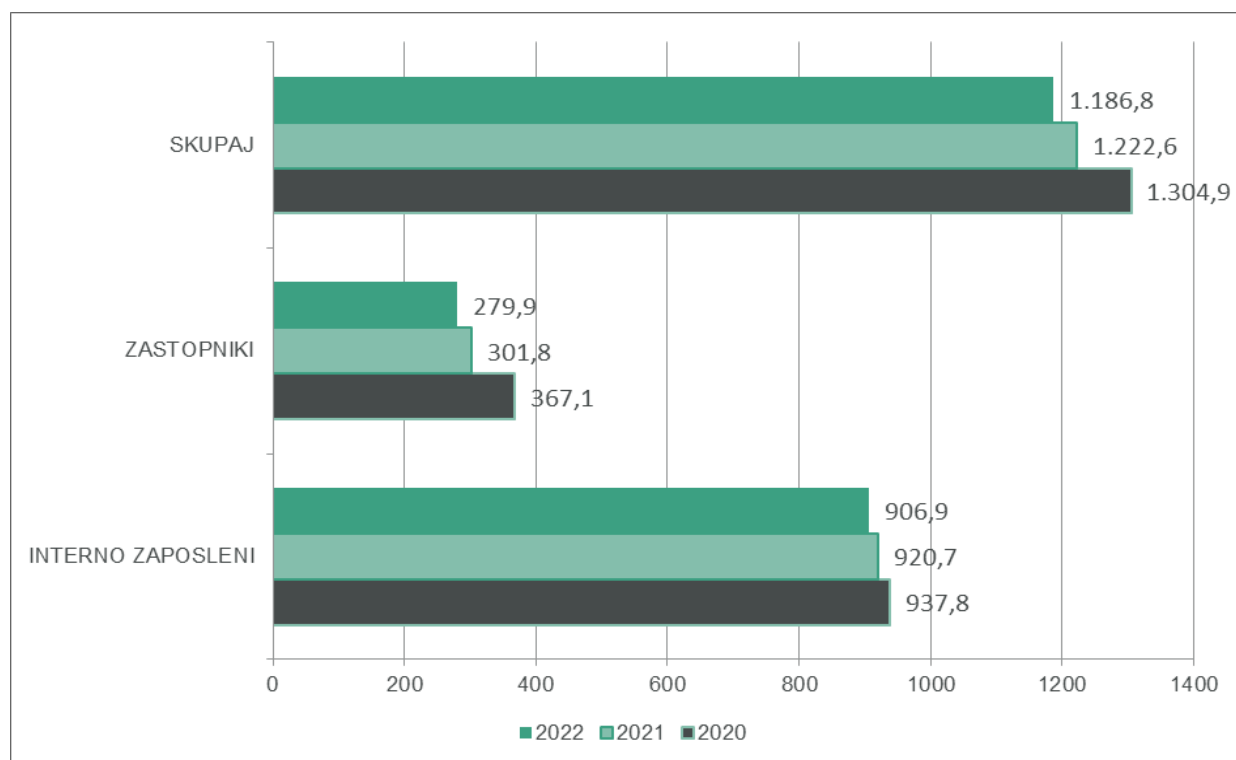
V letu 2022 je bila Zavarovalnica Sava tretja največja zavarovalnica na trgu. Tržni delež, izračunan na podlagi kosmate premije, znaša 16,5 odstotka (leta 2021: 16,6 odstotka). Na področju premoženjskih zavarovanj znaša tržni delež 19,2 odstotka (leta 2021: 19,3 odstotka). Zmanjšanje tržnega deleža je predvsem zaradi manjšega obsega sklenjenih zavarovanj po načelih FOS. Na področju življenjskih zavarovanj pa znaša tržni delež 9,4 odstotka (leta 2021: 9,8 odstotka). Upad tržnega deleža življenjskih zavarovanj je posledica doživetij polic življenjskih zavarovanj in dejstva, da se v premijo trga prištevajo tudi prenos sredstev za izplačilo pokojninskih rent (10,0 odstotka trga ŽZ), ki pa jih Zavarovalnica Sava ne izvaja.

Gibanje čistega kombiniranega količnika premoženjskih zavarovanj



Čisti kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj se je v primerjavi z letom 2021 poslabšal in se vrača na nivoje leta 2020. Na višji čisti merodajni škodni količnik pomembno vpliva inflacija v škodnem delu, dodatno pa še čisti odhodki za škode iz vremenskih ujm. Čisti stroškovni količnik premoženjskih zavarovanj je za 0,7 odstotne točke višji kot v predhodnem letu.

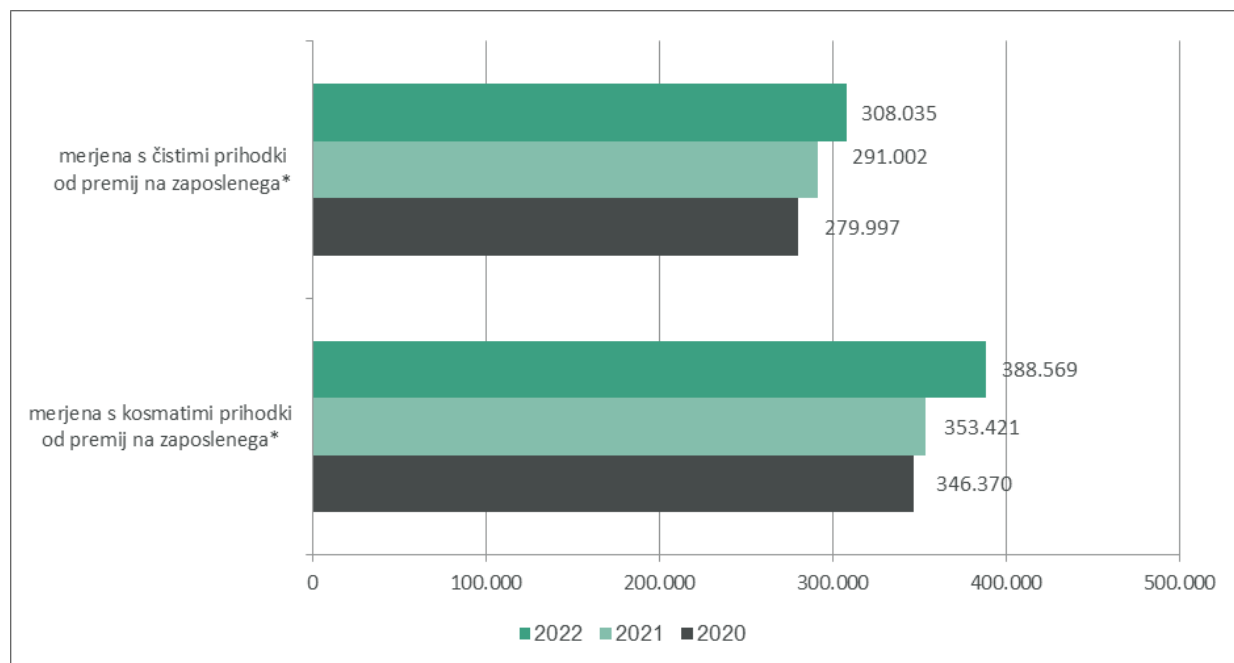
Število zaposlenih po ekvivalentu polnega delovnega časa na dan 31. 12. v letih 2020, 2021 in 2022



Ob koncu leta 2022 je bilo v družbi zaposlenih 1.277 delavcev, kar je 20 manj v primerjavi s predhodnim letom. Stanje ekvivalenta polnega delovnega časa na dan 31.12.2022, je znašalo 1.186,8 in se je v primerjavi z letom 2021

zmanjšalo za 35,8 zaposlenega. Število zaposlenih se je v letu 2022 v primerjavi s predhodnim letom najbolj zmanjšalo na delovnem mestu zastopnik.

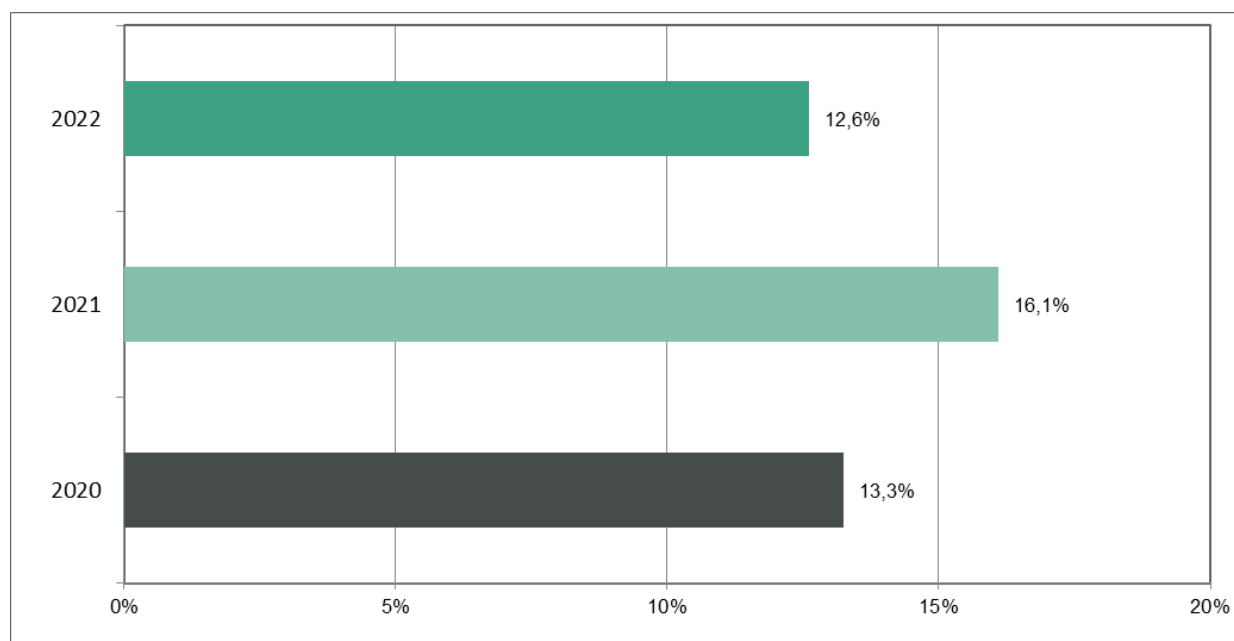
Produktivnost zaposlenih v letih 2020, 2021 in 2022



*Povprečno število zaposlenih po ekvivalentu polnega delovnega časa - povprečje stanj dvanajstih mesecev

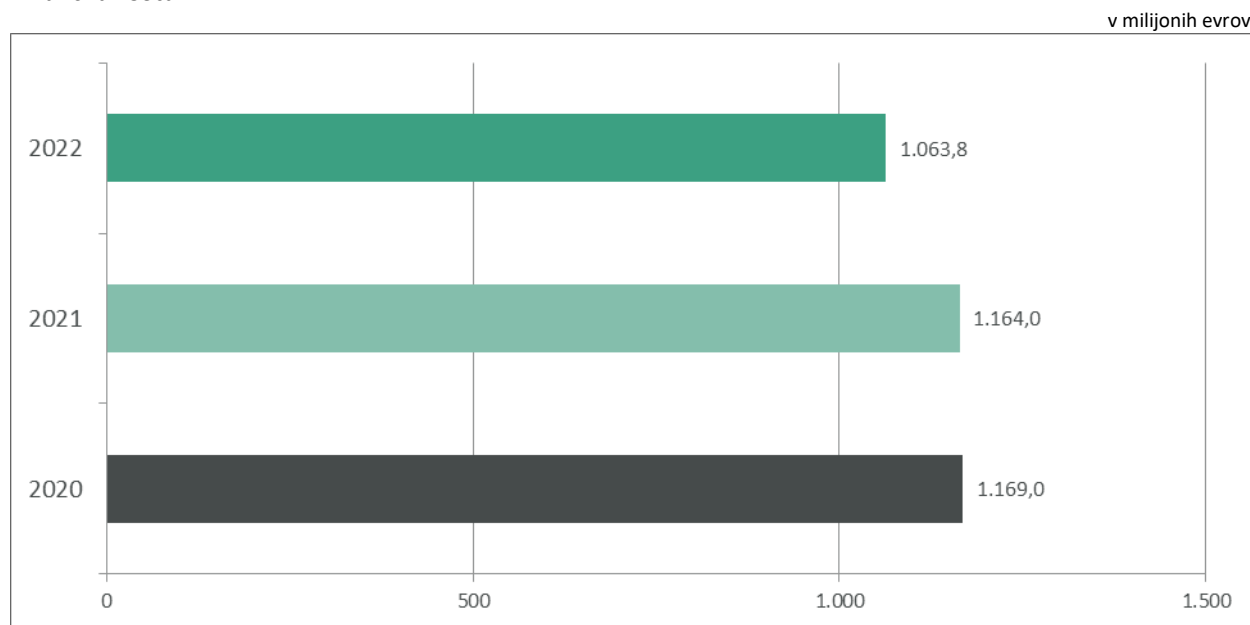
Produktivnost zaposlenih, merjena kot razmerje med čistimi oziroma kosmatimi prihodki od zavarovalnih premij in povprečnim številom zaposlenih, izračunanim na podlagi povprečnega stanja ekvivalenta polnega delovnega časa, se je v letu 2022 povečala. Na povečanje vpliva večji obseg zbrane kosmate premije ob hkratni optimizaciji poslovanja, to je nižjem številu zaposlenih.

Donosnost prihodkov (ROR) v letu 2020, 2021 in 2022



Donosnost prihodkov (ROR), merjena kot čisti dobiček na čiste prihodke od zavarovalnih premij, se je leta 2022 poslabšala za 3,5 odstotne točke v primerjavi z letom 2021 in znaša 12,6 odstotka. Znižanje količnika je posledica vpliva inflacije na dvig povprečnih škod in vremenskih ujm.

Bilančna vsota



Leta 2022 se je bilančna vsota znižala za 8,6 odstotka. Na segmentu premoženjskih zavarovanj vplivajo na padec bilančne vsote negativni zneski iz presežkov iz prevrednotenja. V segmentu življenjskih zavarovanj se je bilančna vsota znižala zaradi znižanja matematičnih rezervacij klasičnih življenjskih zavarovanj in zavarovanj kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje zaradi spremembe tečajev naložbenih skladov. Tudi na segmentu življenjskih zavarovanj vplivajo na padec bilančne vsote negativni zneski iz presežkov iz prevrednotenja.

Finančni kazalniki

v evrih

BESEDILO	2022	2021	2020	Indeks 2022/2021	Indeks 2021/2020
Zavarovalna kosmata premija s prejetim sozavarovanjem	465.378.006	438.309.833	456.509.369	106,2	96,0
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	368.924.922	360.897.888	369.029.951	102,2	97,8
Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem	305.387.064	284.563.027	307.981.865	107,3	92,4
Čisti odhodki za škode	230.638.732	229.577.845	268.133.000	100,5	85,6
Stroški poslovanja	124.000.072	123.553.995	122.954.617	100,4	100,5
Kosmati škodni količnik premoženjska zavarovanja	61,7%	55,7%	53,3%	110,8	104,5
Kosmati merodajni škodni količnik premoženjska zavarovanja	60,7%	51,9%	56,8%	117,1	91,3
Čisti merodajni škodni količnik premoženjska zavarovanja	57,0%	52,1%	56,5%	109,4	92,1
Stroškovni količnik	26,6%	28,2%	26,9%	94,5	104,7
Čisti stroškovni količnik	28,4%	28,3%	28,0%	100,6	101,0
Čisti kombinirani količnik premoženjska zavarovanja	86,0%	80,3%	85,4%	107,0	94,0
Poslovni izid pred obdavčitvijo	57.386.965	71.822.692	60.615.083	79,9	118,5
Čisti poslovni izid	46.525.330	58.087.630	48.896.888	80,1	118,8
Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije (vklj. zav-teh. rez. v korist ŽZ, ki prevzemajo nal.tveganje)	704.166.327	734.693.366	754.218.936	95,8	97,4
Stanje aktive	1.063.798.618	1.163.953.793	1.168.961.531	91,4	99,6
Stanje kapitala	175.645.367	224.998.390	215.094.630	78,1	104,6
Donos na povprečno aktivo (po obdavčitvi) - ROA	4,2%	5,0%	4,2%	83,9	118,3
Donos na povprečni kapital (po obdavčitvi) - ROE	23,2%	26,4%	26,0%	88,0	101,6
Donosnost prihodkov (po obdavčitvi) - ROR	12,6%	16,1%	13,3%	78,4	121,5

Opis kategorij in definicije za izračun finančnih kazalnikov

Zavarovalna kosmata premija s prejetim sozavarovanjem - Obračunane kosmate zavarovalne premije v državi in tujini, Prejete po in sozavarovalne premije

Čisti prihodki od zavarovalnih premij - Obračunane kosmate zavarovalne premije, Obračunana kosmata premija oddana v po in sozavarovanje, Sprememba prenosnih premij

Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem – Obračunane kosmate škode v državi in tujini, Deleži v odškodninah iz prejetih po in sozavarovalnih retrocesij

Čisti odhodki za škode – Obračunani kosmati zneski škod, Obračunani deleži po in sozavarovateljev, Sprememba škodnih rezervacij

Stroški poslovanja – Stroški pridobivanja zavarovanj (vključno s spremembo DAC), Stroški dela, Amortizacija, Ostali stroški poslovanja

Kosmati škodni količnik – Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem / Zavarovalne kosmate premije s prejetim sozavarovanjem.

Kosmati merodajni škodni količnik – Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem, zmanjšane za regrese s spremembo kosmatih škodnih rezervacij / Zavarovalne kosmate premije s prejetim sozavarovanjem ter s spremembo kosmatih prenosnih premij

Čisti merodajni škodni količnik – Čisti odhodki za škode / Čisti prihodki od zavarovalnih premij

Stroškovni količnik – Stroški poslovanja / Zavarovalna kosmata premija s prejetim sozavarovanjem

Čisti stroškovni količnik – Stroški poslovanja, zmanjšani za prihodke od pozavarovalnih provizij / Čisti prihodki od zavarovalnih premij

Čisti kombinirani količnik – Vsota čistega merodajnega škodnega količnika in čistega stroškovnega količnika

Donos na povprečen kapital ROE – Čisti dobiček / Povprečno stanje kapitala ((1. 1. + 31. 12.)/2)

Donos na povprečno aktivo ROA – Čisti dobiček / Povprečno stanje aktive ((1. 1. + 31. 12.)/2)

Donosnost prihodkov ROR – Čisti dobiček / Čisti prihodki od zavarovalnih premij

3. RAZVOJNA STRATEGIJA ZAVAROVALNICE SAVA

3.1. POSLANSTVO, VIZIJA, VREDNOTE

Naše poslanstvo je predanost nenehnemu napredku in ustvarjanje čim bolj kakovostnega življenja, s čimer lahko naši zaposleni in naši zavarovanci varno razvijajo svoje potenciale. To dosegamo s strokovnim in predanim odnosom do strank, poslovnih partnerjev in okolja, pri čemer sledimo najvišjim standardom kakovosti.

Zavarovalnica Sava smo ljudje in kot tretja največja zavarovalnica v regiji se zavedamo, da je zavarovanje mnogo več kot zavarovalna pogodba. Je odnos, ki s spoštovanjem in negovanjem prehaja v trajno in stabilno partnerstvo, ki zagotavlja občutek varnosti za vse deležnike.

VIZIJA

Ustvarjamo sodobno, v družbo usmerjeno in trajnostno naravnano zavarovalnico.

Sodobno:

V Zavarovalnici Sava postavljamo v središče vseh svojih aktivnosti stranko in za njene potrebe razvijamo kakovostne in konkurenčne rešitve. Ponujamo kakovostne storitve in se učinkovito soočamo s tveganji, kar nas uvršča med najbolj zaupanja vredna podjetja v panogi. Imamo pregledno urejen in sodobno organiziran sistem poslovanja, ki zagotavlja visokokakovostne storitve in dolgoročni razvoj.

V družbo usmerjeno:

Smo razumevajoč in zaupanja vreden partner. Prisluhnemo posamezniku in se poglobimo v odnos, saj se zavedamo, da so že majhne stvari tiste, po katerih se lahko razlikujemo. Z zagotavljanjem stabilnega in varnega poslovanja, strokovne usposobljenosti naših zaposlenih in s skrbjo za kakovostno življenje posameznikov ter skupnosti, želimo biti stalnica v življenju naših partnerjev, strank in zaposlenih.

Trajnostno naravnano:

V Zavarovalnici Sava skrbimo, da niste »Nikoli sami«, saj z angažiranostjo in trudom vračamo v okolje, kjer poslujemo, in se s posebnim posluhom posvečamo najbolj ranljivim.

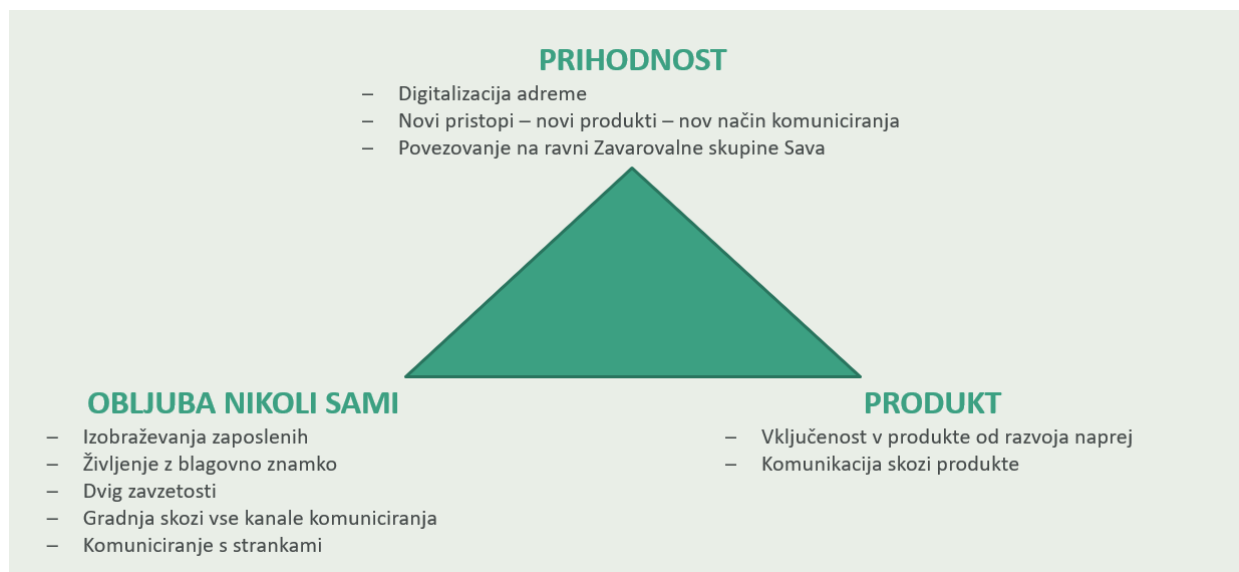
VREDNOTE

Vrednote družbe spoštujemo na vseh področjih delovanja. Živimo jih pod sloganom »Nikoli sami«, tako v odnosu do zaposlenih, kot do naših strank in okolja, kjer poslujemo.

Naše vrednote so:

- spoštljiv, pošten in iskren odnos,
- strokovnost,
- etično in pregledno poslovanje,
- dostopnost in odzivnost,
- odgovornost.

3.2. KORPORATIVNA ZNAMKA ZAVAROVALNICA SAVA



Zavarovalnica Sava se je od ustanovitve razvila v močno, vseslovensko in hrvaško blagovno znamko, saj smo domišljeno gradili identiteto in pojavnost ter tako soustvarjali pozitivno javno podobo podjetja.

Naša maksima in slogan Zavarovalnice Sava 'Nikoli sami' je močna obljuba, na kateri gradimo in jo živimo ter uvajamo v vse plasti našega delovanja. Je osnova za vzpostavitev in negovanje odnosov z vsemi našimi deležniki, še posebej v povezavi z osredotočenostjo na stranke, z grajenjem organizacijske kulture ter vse bolj pomembno trajnostno naravnostjo. S sloganom 'Nikoli sami' povezujemo ljudi, si zaupamo in stojimo ob strani.

Cilj znamke Zavarovalnice Sava

Z dejanji želimo dokazovati, da delamo stvari drugače – da smo človeški, ljudski. Želimo biti odličen primer zavarovalnice, ki v središče postavlja človeka, njegove želje in potrebe. Zato zavarovalne pogodbe ne razumemo le kot papir, ampak jo vedno nadgradimo v celovit odnos s stranko, ki jo spoznamo, razumemo, ji stojimo ob strani in prevzemamo njene skrbi. Posebno skrb namenjamo partnerstvu s ključnimi deležniki v celoviti izkušnji stranke.

Cilj je doseči zaznavanje Zavarovalnice Sava kot tehnološko napredne, inovativne, v družbo usmerjene ter trajnostno naravnane zavarovalnice. Želimo dvigniti prepoznavnost znamke kot zanesljivega partnerja, usmerjenega v stranko, ki zagotavlja odličnost uporabniške izkušnje skozi najrazličnejše točke stike in skozi večino ključnih procesov.

Izziv

Obljuba smo ljudje - zaposleni in naša dejanja, zato predstavlja ključen izziv skrb, da bo ta obljuba vedno in povsod, skozi celotno verigo storitev in odnosov v celoti izpolnjena. Da bo živela od snovanja produkta do kontakta z zavarovalnim agentom oz. svetovalcem ter pri kasnejših poprodajnih aktivnostih, in sicer povsod - v poslovalnici, na spletu, v medijih, sponzorstvih in drugih dejavnostih v družbi - ter kot taka gradila podobo močne, odgovorne, zaupanja vredne, strokovne, korektne in prijazne zavarovalnice na slovenskem trgu. S tem v mislih gradimo in izpopolnjujemo korporativno kulturo ter snujemo aktivnosti, ki omogočajo našim zaposlenim rast in razvoj za sledenje skupnim ciljem na vseh področjih. Vse aktivnosti za zaposlene povezujemo v znamko delodajalca 'Never alone', ki še dodatno krepi organizacijsko kulturo, ki jo gradimo v Zavarovalnici Sava.

Ugledna in visoka prepoznana korporativna znamka

Poslovna politika in marketinška strategija postavljata v ospredje gradnjo vrhunske blagovne znamke Zavarovalnica Sava in njene aktualne ter sodobne obljube 'Nikoli sami', na kateri bomo še naprej gradili vrednost izpolnjevanja zavez znamke v vseh svojih strateških ciljih, vključno z družbeno odgovornostjo, ki jo uvajamo v vse plasti poslovanja, predvsem v odnosu do zavarovancev.

Zavedamo se, da blagovna znamka ni le črka na papirju, temveč smo, kot opisujemo v izzivu zgoraj, z njo povezani prav vsi zaposleni. Identiteta blagovne znamke Zavarovalnice Sava je poleg zunanjih grafičnih fizičnih elementov tudi celota notranjih in vedenjskih značilnosti, je duša znamke in s tem njena edinstvenost, po kateri se razlikujemo od drugih. S postavitvijo blagovne znamke v središče pozornosti dobivajo marketinške aktivnosti družbe drugačne cilje, hkrati pa tudi stabilen skupni imenovalac in osnovo za povečanje učinkovitosti vloženih virov. Zato je družba skozi leta uporabe znamke v očeh širše javnosti in ključnih deležnikov postala jasneje opredeljena in v svoji komunikaciji prepričljivejša.

'Nikoli sami' tako ni le obljuba znamke, ampak predstavlja hkrati tudi vodilo korporativni kulturi, ki jo zadnja leta živimo tako na ravni Skupine kot posameznih družb ter zaposlenih. Celotno korporativno in produktno znamčenje gradimo medsebojno usklajeno.

Postavitev uporabniške izkušnje v središče pozornosti

Strateška usmeritev Zavarovalnice Sava je postavljati stranko v središče našega delovanja in na osnovi tega snovati in ponujati produkte ter ustrezno oblikovati procese. Prav na vseh področjih ji želimo omogočiti najboljše uporabniške izkušnje. Pri skrbnem načrtovanju vseh elementov, ki lahko vplivajo na strankino uporabniško izkušnjo, so v pomoč strokovna usposobljenost naših zaposlenih, razvejana in uspešna prodajna mreža zastopnikov in drugih poslovnih partnerjev ter tudi napredna tehnologija.

Povezovanje na ravni Zavarovalne skupine Sava

Zavarovalnica Sava je del Zavarovalne skupine Sava in zavedamo se, da če združimo moči, je lahko naša zgodba še bogatejša. Smo finančna skupina, ki združuje široko paleto različnih finančnih in zavarovalniških storitev v različnih državah, a hkrati stremimo k podobnim poslovnim ciljem, delujemo na usklajen način in poudarjamo usmerjenost v ljudi kot svojo krovno vrednoto ter ključno prednost. Enotno in povsem povezano smo se v skupni zgodbi pod okriljem blagovne znamke Zavarovalna skupina Sava javnosti prvič predstavili decembra 2021 v kampanji s sloganom 'V družbi dobrih ljudi'. Prav delovanje med ljudmi, od ljudi in za ljudi je bilo tudi krovno sporočilo kampanje, v kateri naša zgodba poudarja to, v čemer se družbe Zavarovalne skupine Sava razlikujejo od drugih – ljudskost.

3.3. STRATEGIJA DRUŽBE in NAČRTI ZA LETO 2023

Družba je v letu 2022 sprejela novo strategijo za obdobje 2023-2027, ki ima tri ključne usmeritve:

Postavitev stranke v središče bo družba še nadgradila, tako da bodo stranka, njene želje in potrebe še bolj postavljene v ospredje poslovanja. Za ta namen si je družba zadala tri cilje. Z integracijo vseh komunikacijskih poti preko centraliziranega sistema upravljanja odnosov s stranko bo dosežen cilj stranki prilagojene komunikacije. Drugi cilj je vzpostavitev hibridnega modela prodaje, ki bo prodajni mreži omogočal, da se posveča kompleksnejšim zavarovanjem in svetovanju strankam. Tretji cilj pa je vzpostavitev samo-oskrbnih storitev, kot so portali za stranke, spletna mesta in podobno, ki bodo izboljšale procese prodaje, reševanja škod in drugih storitev za stranke.

Z **optimizacijo poslovnih procesov** si je družba zadala dva ključna cilja: pohitriti in poenostaviti storitve za stranke, pa tudi interne procese. S tem bo hkrati dosežena stroškovna učinkovitost poslovanja, ki bo zaradi spremenjenih makroekonomskih okoliščin v naslednjem strateškem obdobju igrala še pomembnejšo vlogo kakor v preteklosti, kot tudi izboljšana produktivnost, upravljanje časa, komunikacija ter osredotočenost na stranko. Za uresničitev te strateške usmeritve bo izveden celovit pregled procesov in prepoznava možnosti izboljšav, v nadaljevanju se bodo procesi preoblikovali, novim procesom pa se bo po potrebi prilagodila tudi organizacija.

Trajnostno delovanje bo družba uresničevala na vseh ključnih sklopih, tako z vidika okolja, družbe kot tudi sistema upravljanja. Še naprej bo podpirala globalne trajnostne usmeritve in bo osredotočena na cilje, povezane s podnebnimi spremembami ter skrbjo za zdravje in dobro počutje strank, zaposlenih in širše skupnosti. Na ravni Skupine so na področju razvoja produktov, prevzemanja rizikov in upravljanja naložb vzpostavljeni ESG kriteriji.

Načrt poslovanja za leto 2023

Načrtovane aktivnosti v letu 2023 sledijo ključnim strateškim ciljem družbe.

Ključni finančni cilji za leto 2023 (finančni cilji, tudi primerjava na leto 2022, so merjeni na podlagi novega računovodskega standarda o zavarovalnih pogodbah MSRP 17 in o finančnih instrumentih MSRP 9, ki pričneta veljati s 1. 1. 2023):

- Povečati obseg zbrane kosmate premije (nebilančni podatek) za 3,2 odstotka, na 473,7 milijona evrov.
- Izboljšati čisti kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj (z nepripisljivimi stroški) na 93,5, to je za 0,8 odstotne točke.
- Izboljšati donosnost prihodkov za 2,2 odstotne točke, to je na 8,6 odstotkov.
- V finančnem načrtu za leto 2023 smo si zastavili cilj, da bo čisti poslovni izid družbe znašal 32,5 milijona evrov, kar pomeni 13,7 odstotno donosnost na kapital.
- Za leto 2023 so načrtovani primerni lastni viri sredstev v višini 231,0 milijonov evrov in SCR v višini 137,0 milijonov evrov, solventnosti količnik pa 169 odstotkov. Načrtovan solventnostni količnik za leto 2023 bo znotraj optimalne ravni kapitaliziranosti glede na strategijo do tveganj (med 160 in 190 odstotki). Politika upravljanja kapitala bo tudi na dolgi rok takšna, da bo družba zagotavljala ustrezno raven solventnostnega količnika tako v skladu z regulatornimi zahtevami kot tudi z določili strategije do tveganj.

3.4. DOSEŽENI NAČRTOVANI CILJI V LETU 2022

Leto 2022 je bilo leto novih izzivov. Pandemija se je po dveh letih umirila, a je zaradi vojne v Ukrajini svet zajela nova, ekonomska kriza. Zavarovalnice smo se soočile s škodno inflacijo in vremenskimi ujmami.

Čisti poslovni izid v višini 46,5 milijona evrov je za 19,9 odstotka nižji od lanskega in hkrati v obsegu planiranega (indeks na plan znaša 100,4 odstotka). S tem smo kljub zahtevnemu letu uresnili ključne finančne cilje in kazalnike.

Obseg zbrane kosmate premije smo povečali na slovenskem in hrvaškem trgu, medtem ko se je v segmentu zavarovanj, ki se sklepajo po načelih FOS, obseg zbrane premije zmanjšal. Načrtovano kosmato premijo smo presegli za 6,8 odstotka oz. za 29,5 milijona evrov.

Načrtovane čiste prihodke od premij smo presegli za 3,5 odstotka (indeks 102,2 na leto 2021), kosmate pa za 6,8 odstotka (indeks 106,2 na leto 2021). Preseganje načrtovanih vrednosti je bilo doseženo tako v segmentu premoženjskih kot življenjskih zavarovanj.

Čisti odhodki za škode premoženjskih zavarovanj so presegali načrtovane za 6,7 odstotka, na segmentu življenjskih zavarovanj pa so nižji za 3,5 odstotka.

Kosmati obratovalni stroški so nižji od načrtovanih za 1,7 odstotka in za 1,7 odstotka za načrtovanimi čistimi obratovalnimi stroški. Stroški dela in stroški provizij so višji od načrtovanih, slednji kot posledica višje zbrane kosmate premije. Zaostanek za načrtom pa beležimo tudi pri amortizaciji in ostalih obratovalnih stroških. Nižji od načrtovanega (za 2,3 odstotne točke) je posledično tudi kosmati stroškovni količnik, ki znaša 26,6 odstotka.

Višja od načrtovane je tudi donosnost naložb (brez upoštevanja donosa sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje).

V letu 2022 smo veliko pozornosti usmerjali v zaključevanje ključnih strateških projektov. Izjemnega pomena je program projektov (več projektov in razvojnih nalog), ki postavljajo stranko v središče, v novem strateškem obdobju bomo stranko, njene želje in potrebe postavili v središče še bolj. Zaključen je bil projekt izgradnje nove poslovne

stavbe v Mariboru, v decembru so se zaposleni že preselili v nove prostore. Projekt MSRP 17, ki je projekt regulatorne narave in uvaja popolnoma nov koncept računovodenja zavarovalnih pogodb se zaključuje, plane za strateško obdobje 2023-2027 smo že pripravili v skladu z novim standardom. V Sloveniji in na Hrvaškem uvajamo osrednjo informacijsko podporo (nadgradnjo in zamenjavo CORE sistemov), zaradi obsežnosti tega projekta, se bo izvajanje nadaljevalo tudi v prihodnjih letih.

Bonitetna agencija Standard & Poor's nam je izdala oceno finančne moči na »A« (odlično), pri čemer je srednjeročna napoved stabilna.

II. POSLOVNO POROČILO ZAVAROVALNICE SAVA

1. OSEBNA IZKAZNICA ZAVAROVALNICE SAVA

Ime podjetja:	Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d.d.
Sedež :	Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor
Telefon:	+386 2/2332 100
Brezplačna številka za komitente:	080 19 20
Leto vpisa v sodni register:	1990 številka registrskega vložka 1/03762/00 Okrožno sodišče v Mariboru
Davčna številka:	44814631
Identifikacijska številka za DDV:	SI44814631
Matična številka:	5063400
Znesek osnovnega kapitala:	68.417.377,44 evra
Organ, pristojen za zavarovalni nadzor	Agencija za zavarovalni nadzor, Trg republike 3, 1000 Ljubljana
Elektronski naslov:	info@zav-sava.si
Spletna stran:	www.zav-sava.si

Ime podjetja:	Sava osiguranje, d.d. - Podružnica Hrvatska
Sedež :	R. Frangeša Mihanovića 9, 10110 Zagreb, Hrvatska
Telefon:	+385 (0)1 66 66 300
Brezplačna številka za komitente:	0800 913 023
OIB:	45237012600
MBS:	081032510, Trgovački sud u Zagrebu
Matična številka:	2269937
Spletna stran:	www.sava-osiguranje.hr

2. LASTNIŠKA STRUKTURA

Vse delnice družbe so vpisane v register pri Klirinško depotni družbi. Z delnicami Zavarovalnice Sava se ne trguje na borzi vrednostnih papirjev.

Lastniška struktura Zavarovalnice Sava na dan 31. 12. 2022

	2022	
	število delnic	odstotek glasov
Sava RE, d.d.	15.372.821	100,00
SKUPAJ	15.372.821	100,00

Vir: Klirinško depotna družba, januar 2023

3. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA DRUŽBE V LETU 2022

Nadzorni svet družbe skladno z določili 282. člena Zakona o gospodarskih družbah podaja naslednje poročilo.

Nadzorni svet družbe je v poslovnem letu 2022 aktivno spremljal poslovanje družbe in odgovorno nadzoroval njeno vodenje. Redno se je seznanjal s poročili z različnih področij poslovanja ter v zvezi s tem sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo uresničitev. Posamezna vprašanja, ki jih je obravnaval, so bila predhodno podrobneje obravnavana na ustreznih komisijah nadzornega sveta, na podlagi njihovih ugotovitev in skrbne presoje pa je nadzorni svet sprejemal ustrezne sklepe in priporočila.

Nadzorni svet je svoje delo opravljal skladno s pooblastili in pristojnostmi, določenimi z zakonskimi predpisi, statutom družbe in Poslovnikom o delu nadzornega sveta.

3.1. SESTAVA NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet družbe je v letu 2022 deloval v naslednji šestčlanski sestavi: **Marko Jazbec**, predsednik, **mag. Polona Pirš Zupančič**, namestnica predsednika, **Pavel Gojkovič**, član, **mag. Peter Skvarča**, član, ter **Branko Beranič** in **mag. Aleš Perko** kot člana predstavnika delavcev.

Velikost in sestava nadzornega sveta omogočata učinkovito razpravo in sprejemanje kakovostnih odločitev na podlagi raznovrstnih izkušenj in strokovnega znanja članov.

3.2. DELOVANJE NADZORNEGA SVETA V LETU 2022

Naloga nadzornega sveta je nadziranje vodenja poslov zavarovalnice in opravljanje drugih nalog po določilih Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o zavarovalništvu ter statuta družbe in Poslovnika o delu nadzornega sveta. Delovanje in odločanje nadzornega sveta temelji na spremljanju ciljev družbe. Člani nadzornega sveta izražajo svoja mnenja in stališča, morebitna različna stališča pa poskušajo uskladiti in sprejeti sklepe soglasno.

Poročila, ki jih je za delovanje nadzornega sveta in njegovih komisij pripravljala uprava družbe, so bila ustrezna za kakovostno presojo informacij ter izpolnjevanje zakonsko in statutarne določenih obveznosti članov nadzornega sveta. Za svoje delo so imeli člani v letu 2022 na voljo vse potrebne podatke, poročila in informacije.

Gradivo je bilo na voljo pravočasno, da so se člani lahko ustrezno pripravili in razpravljali o posameznih točkah dnevnega reda. Strokovne službe družbe so pomagale pri izvedbi sej in organizirale druge podporne dejavnosti.

Nadzorni svet družbe je leta 2022 zasedal na sedemnajstih sejah (šestih rednih in enajstih korespondenčnih). Pri obravnavi vsebin so bili na rednih sejah nadzornega sveta praviloma prisotni še člani uprave, k obravnavi posameznih gradiv pa so bili vabljeni tudi strokovni delavci družbe. Večina sej je potekala s fizično udeležbo članov.

Nadzorni svet je v poročevalskem obdobju v skladu z zakonskimi in statutarnimi pooblastili obravnaval vse potrebne vsebine poslovanja in delovanja družbe. V nadaljevanju so povzete pomembnejše vsebine, ki smo jim člani nadzornega sveta v letu 2022 namenili posebno pozornost.

Letno poročilo, Poslovna politika, Finančni načrt in Strategija družbe za leto 2023 – 2027

Nadzorni svet se je seznanil s Pismom posloводства in z Mnenjem revizorja ter obravnaval nerevidirano in potrdil revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Sava, d.d., za poslovno leto 2021 in ga skupaj s Poročilom o delu nadzornega sveta Zavarovalnice Sava, d.d., v letu 2021 ter mnenjem k letnemu poročilu za leto 2021 predstavil skupščini družbe. Seznanil se je z revidiranim Poročilom o odnosih do povezanih družb z mnenjem revizorja in predlagal podelitev razrešnice upravi družbe za poslovno leto 2021.

Nadzorni svet je potrdil Poslovno politiko in Finančni načrt za leto 2023 ter Strategijo družbe za leto 2023 – 2027.

Obravnava poročil o poslovanju družbe

V zvezi z nadzorovanjem vodenja poslov družbe se je nadzorni svet v letu 2022 redno seznanjal in obravnaval četrtna in druga poročila o poslovanju družbe, sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo uresničitev.

Sistem upravljanja tveganj

Upravljanje tveganj

Nadzorni svet je obravnaval obdobjna poročila o tveganjih in Poročilo o tveganjih na dan 31. 12. 2021, podal soglasje k Politiki upravljanja tveganj in strategiji družbe do tveganj za obdobje 2023 - 2027. Obravnaval je tudi SFCR, RSR in ORSA poročilo.

Aktuarstvo

Nadzorni svet je obravnaval Poročilo aktuarske funkcije premoženjskih zavarovanj in Poročilo aktuarske funkcije življenjskih zavarovanj za leto 2021 in se seznanil s polletnimi poročili o delu obeh ključnih funkcij.

Spremljanje skladnosti poslovanja

Nadzorni svet je obravnaval Letno poročilo o delu funkcije skladnosti poslovanja v letu 2021 in se seznanil s polletnim poročilom o njenem delu, sprejel Letni načrt dela za leto 2023 in podal soglasje k Politiki skladnosti poslovanja.

Notranja revizija

Nadzorni svet je v skladu z zakonskimi pristojnostmi redno spremljal delo notranje revizije, tako na podlagi četrtnih poročil, kot tudi predstavitev nosilke funkcije notranje revizije na sejah nadzornega sveta. Seznanil se je z Izhodno strategijo izločenega posla notranje revizije, s Programom zagotavljanja in izboljševanja kakovosti delovanja notranje revizije in z Letnim poročilom notranje revizije za leto 2021 ter podal soglasje k Letnemu načrtu dela notranje revizije za leto 2023, Strategiji dela notranje revizije za obdobje 2023 – 2027, Politiki notranje revizije in nagrajevanju nosilke ključne funkcije notranje revizije.

Kadrovske zadeve

Nadzorni svet je obravnaval in podal soglasje k Politiki raznolikosti ter spremembam in dopolnitvam Akta o sistemizaciji delovnih mest in Katalogu delovnih mest, podal pa je tudi soglasje k izplačilu draginjskega dodatka zaposlenim družbe.

Nominacijski postopek

Zaradi podane odstopne izjave in na podlagi zaključenega nominacijskega postopka ter postopka ocene sposobnosti in primernosti je nadzorni svet marca 2022 imenoval novo članico revizijske komisije – zunanjo neodvisno strokovnjakinjo.

Sklic skupščin družbe

Skladno z določili Statuta družbe je nadzorni svet v letu 2022 soglašal s sklicem skupščine družbe, in sicer za 27. 6. 2022, skupščinske sklepe pa je delničarjem družbe predlagal samostojno ali skupaj z upravo.

Ocenitev dela ter nagrajevanje uprave

V skladu s sklenjenimi pogodbami o zaposlitvi predsednika in članov uprave je nadzorni svet ovrednotil delo uprave in upravičenost do variabilnega dela plačila ter predsedniku in članom uprave določil letno nagrado za uspešno poslovanje v letu 2021.

Spremljanje strateških projektov

Nadzorni svet je redno spremljal poročila uprave o aktivnostih in stanju strateških projektov družbe.

Korespondenca z regulatorji

Nadzorni svet je tekoče spremljal poročila uprave o korespondenci družbe z domačim in tujimi regulatorji (Agencijo za zavarovalni nadzor AZN, Hrvatsko agencijo za nadzor finančnih uslug HANFA, in drugimi).

Ostale aktivnosti

Prilagoditev poslovanja družbe gospodarskemu tveganju inflacije, kot tudi konfliktu med Rusijo in Ukrajino, ki se je v veliki meri manifestirala v rasti cen energentov, je bila v preteklem letu ena od glavnih aktivnosti uprave družbe, skrbno spremljanje teh skozi vse leto pa zadolžitev nadzornega sveta.

Nadzorni svet se je v 2022 seznanil tudi s poročilom o rednem pregledu politik družbe in Politiko informacijske varnosti ter podal soglasje k Politiki upravljanja, Politiki o izločenih poslih, spremembam Etičnega kodeksa, spremembam in dopolnitvam Metodologije za ocenjevanje kakovosti dela revizorja letnega poročila, Aktu o notranji organizaciji in Aktu o upravi. Sprejel je tudi spremembe k omejitvenem sklepu upravi družbe.

Prav tako se je seznanil s poročili o škodni inflaciji in poročili o upravljanju naložbenega portfelja ter z delitvijo dobička zavarovancem življenjskih zavarovanj.

Posebno pozornost so člani nadzornega sveta (s pomočjo komisije nadzornega sveta za spremljanje poslovanja družbe na Hrvaškem) namenjali spremljanju poslovanja družbe na Hrvaškem ter obravnavali Poročilo o poslovanju za leto 2021 in Poslovni načrt za leto 2023 hčerinske družbe ZS svetovanje, d.o.o.

Zaradi morebitnega kritja izpada dohodka zaradi pandemije Covid-19 kot posledice novih sodnih in regulatornih praks pri razlagi sklenjenih zavarovanj v Republiki Irski, se je nadzorni svet redno seznanjal s poročili in analizami v povezavi s tem, ter hkrati pozorno spremljal aktivnosti družbe na področju neposrednega opravljanja zavarovalnih poslov v državah članicah EU. Poleg tega so člani redno spremljali tudi obravnave večjih škodnih dogodkov.

Na podlagi priporočila revizijske komisije je v juniju 2022 nadzorni svet predlagal skupščini družbe imenovanje zunanjega revizorja za poslovna leta 2022, 2023 in 2024.

Nadzorni svet je spremljal delo njegovih komisij, obravnaval Poročilo o delu revizijske komisije v letu 2021 in Poročilo o izvedeni samooceni dela revizijske komisije v letu 2021 ter se seznanil z Oceno kakovosti dela revizorja letnega poročila za poslovno leto 2021.

Nadzorni svet je v obravnavanem obdobju redno spremljal tudi aktivnosti ob zaključku projekta nove upravne stavbe družbe.

Krepitev dobre prakse in delovanje nadzornega sveta

V skladu z dobro prakso nadzorni svet praviloma enkrat letno oceni svojo sestavo, poslovanje ter delovanje posameznih članov in nadzornega sveta kot celote, pa tudi njegovo sodelovanje z upravo družbe. Člani nadzornega sveta so v letu 2022 opravili samooceno svojega dela, sprejeli načrt usposabljanja članov nadzornega sveta in rokovnik sej za leto 2023.

Končne ugotovitve

Nadzorni svet ugotavlja, da so bila poročila, ki so jih za potrebe delovanja nadzornega sveta in revizijske komisije nadzornega sveta pripravile uprava in strokovne službe družbe, zadostna in ustrezna za kakovostno presojo informacij ter izpolnjevanje zakonsko in statutarne določenih obveznosti članov nadzornega sveta.

3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet družbe je v skladu z zakonodajo imenoval revizijsko komisijo, ki podrobneje obravnava računovodske, finančne in revizijske teme.

Revizijska komisija nadzornega sveta je v letu 2022 delovala v tričlanski sestavi, in sicer: **Pavel Gojkovič** kot predsednik, **Irena Terčelj Schweizer** kot članica in zunanja neodvisna strokovnjakinja (do 30. 4. 2022), **Simona Korošec Lavrič** kot članica in zunanja neodvisna strokovnjakinja (od 1. 5. 2022), ter **Branko Beranič** kot član – predstavnik delavcev (do 8. 9. 2022) in **Aleš Perko** kot član – predstavnik delavcev (od 9. 9. 2022).

Naloge in pristojnosti revizijske komisije določajo Zakon o gospodarskih družbah, poslovnika o delu revizijske komisije družbe in o delu nadzornega sveta družbe ter drugi avtonomni pravni viri (npr. priporočila za revizijske komisije).

3.4. DELOVANJE REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA V LETU 2022

Revizijska komisija nadzornega sveta je v letu 2022 zasedala na devetih rednih, dveh korespondenčnih in eni izredni seji, ter na njih preverjala, ali so pripravljena gradiva za seje nadzornega sveta, ki so v pristojnosti delovanja revizijske komisije, skladna z vsemi strokovnimi priporočili, ter ali se pri pripravi gradiv upošteva načelo preglednosti in konsistentnosti poročanja in podobno.

Pomembnejše naloge, ki jih je revizijska komisija izvajala v letu 2022

Revizijska komisija se je tekoče seznanjala s poročili zunanjega revizorja, seznanila se je s Pismom posloводства (tudi po opravljeni predreviziji za družbo in za podružnico Hrvaška) in z Mnenjem revizorja ter z nerevidiranim in revidiranim Letnim poročilom družbe za poslovno leto 2021 in Poročilom o odnosih do povezanih družb. Obravnavala je tudi Mnenje nadzornega sveta k Letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2021.

V okviru svojega dela je obravnavala Letni načrt dela notranje revizije in skladnosti poslovanja za leto 2023, Strategijo dela notranje revizije za obdobje 2023 – 2027, obdobjna poročila o poslovanju družbe ter obdobjna in letna poročila o delu ključnih funkcij. Obravnavala je tudi SFCR, RSR in ORSA poročilo ter spremembe in dopolnitve Politike skladnosti poslovanja, Politike notranje revizije in Politike upravljanja tveganj ter Metodologije za ocenjevanje kakovosti dela revizorja letnega poročila.

Poleg tega je revizijska komisija obravnavala še Poročilo o pregledu opravljenih storitev s strani revizijskih družb v letu 2021 in se seznanila z dodatnimi deli zunanjega revizorja KPMG. Seznanila se je tudi s Poročilom neodvisnega revizorja o sprejemljivem zagotovitvi (Mnenje SII) ter izvedla Oceno kakovosti dela revizorja letnega poročila za leto 2021.

Komisija je obravnavala tudi Program zagotavljanja in izboljševanja kakovosti delovanja notranje revizije, opravila samostojen razgovor z nosilko ključne funkcije notranje revizije ter podala pozitivno mnenje k izplačilu njene nagrade.

Ker se notranja revizija izvaja kot izločen posel je obravnavala tudi predlog spremembe Pogodbe o izločenem poslu notranje revizije in se seznanila z Izhodno strategijo izločenega posla notranje revizije.

Zaradi izteka pogodbe z obstoječim je komisija obravnavala predlog za imenovanje novega zunanjega revizorja za poslovna leta 2022, 2023 in 2024, v nadaljevanju pa tudi obravnavala vsebino medsebojnih pogodb. Podala je soglasje na izvajanje nerevizijskih storitev zunanjega revizorja, se seznanila z Načrtom dela zunanjega revizorja za leto 2022 in določitev pomembnejših področij revidiranja ter s Pismom posloводства po opravljeni predreviziji računovodskih izkazov za leto 2022.

Za preteklo leto je pripravila poročilo o delu komisije in izvedla samoocenitev njenega dela, konec leta pa sprejela rokovnik sej komisije za prihodnje leto.

Predsednik revizijske komisije je na sejah nadzornega sveta tekoče poročal o delu in stališčih revizijske komisije.

Nadzorni svet meni, da je revizijska komisija nadzornega sveta obravnavala vsa potrebna vprašanja, ki spadajo v njeno področje delovanja, ter s svojimi mnenji in predlogi nadzornemu svetu dajala potrebno strokovno podporo.

Nadalje meni, da je kadrovska sestava revizijske komisije nadzornega sveta ustrezna, njeni člani pa imajo strokovne in osebnostne lastnosti, ki zagotavljajo kakovostno delovanje komisije.

Revizijska komisija nadzornega sveta je imela zagotovljene vse potrebne pogoje za svoje delovanje.

3.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJA IN OCENO SPOSOBNOSTI IN PRIMERNOSTI ČLANOV ORGANA VODENJA IN NADZORA TER NJENO DELOVANJE V LETU 2022

Skladno z zahtevami zakonodaje in sprejeto Politiko sposobnosti in primernosti zadevnega osebja je za izvedbo ocene sposobnosti in primernosti članov nadzornega sveta, njegovih komisij in uprave družbe oblikovana komisija nadzornega sveta za imenovanja in oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora.

Komisija za imenovanja in oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora je v letu 2022 kot nestalna komisija delovala v sestavi mag. Polone Pirš Zupančič kot predsednice ter Pavla Gojkoviča in Jelice Miklavčič kot članov.

V letu 2022 je komisija zaradi poteka mandata članu revizijske komisije nadzornega sveta družbe izvedla postopek ocene sposobnosti in primernosti za novega člana revizijske komisije.

Poleg navedenega je komisija v novembru zaradi poteka mandata članu nadzornega sveta družbe – predstavniku delavcev izvedla postopek ocene sposobnosti in primernosti tudi za kandidate za člana nadzornega sveta družbe – predstavnika delavcev.

Komisija je v letu 2022 poleg rednih postopkov ocene sposobnosti in primernosti članov, ocenjevala tudi njihovo sposobnost in primernost na podlagi periodičnih izjav.

3.6. SKLEPNE UGOTOVITVE

Nadzorni svet ocenjuje, da je družba v poslovnem letu 2022 poslovala uspešno in uresničila njene ključne zastavljene cilje.

Nadzorni svet družbe bo v prihodnje, poleg rednih obveznosti, namenjal pozornost predvsem spremljanju uresničevanja strateškega in letnega načrta družbe, spremljanju poslovanja družbe v skladu z veljavno zakonodajo in s sprejetimi politikami družbe ter v okviru svojih možnosti in pristojnosti nudil upravi družbe vso potrebno podporo.

3.7. PREVERITEV POROČILA O ODNOSIH DO POVEZANIH DRUŽB

V skladu s 545. členom Zakona o gospodarskih družbah mora poslovodstvo odvisne družbe v prvih treh mesecih tekočega poslovnega leta za preteklo poslovno leto sestaviti poročilo o razmerjih s povezanimi družbami. V njem se navedejo vsi pravni posli, ki jih je družba sklenila v preteklem poslovnem letu z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo ali na pobudo ali v interesu teh družb, in vsa druga dejanja, ki jih je storila ali opustila na pobudo ali v interesu teh družb v preteklem poslovnem letu. Pri pravnih poslih se navedeta izpolnitev in nasprotna izpolnitev, pri dejanjih pa razlogi zanje ter koristi in prikrajšanja za družbo. Pri nadomestilu prikrajšanja se natančno navede, kako so nadomestila med poslovnim letom dejansko potekala ali do kakšnih koristi je družba upravičena na podlagi pravnega posla, s katerim je bil ustanovljen zahtevek za nadomestitev prikrajšanja.

Uprava družbe je 7. 2. 2023 sestavila poročilo o razmerjih s povezanimi družbami in ga predložila v preveritev nadzornemu svetu.

Neodvisni revizor je na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov potrdil, da ni opazil ničesar, zaradi česar ne bi verjel:

- da so v poročilu o odnosih do povezanih družb za leto, ki se je končalo 31. decembra 2022, navedbe v vseh pomembnih pogledih točne,
- da ni bila pri pravnih poslih, navedenih v poročilu, glede na okoliščine, ki so bile znane ob sklenitvi teh poslov, vrednost izpolnitve družbe v pomembnem pogledu nesorazmerno visoka, ter
- da ne obstajajo okoliščine, ki bi glede drugih dejanj, navedenih v poročilu, kazale bistveno drugačno oceno prikrajšanosti od tiste, ki jo je dalo poslovodstvo.

Nadzorni svet nima pripomb na izjavo uprave, ki jo je ta dala na koncu poročila o razmerjih s povezanimi družbami, tj. da pri pravnih poslih, navedenih v tem poročilu, v okoliščinah, ki so bile upravi znane v času, ko so bili ti posli sklenjeni, ni prišlo do prikrajšanja družbe, saj so bila zavarovanja sklenjena na podlagi veljavnih cenikov, ostali pravni posli, vključno s sklenjeno pozavarovalno pogodbo, pa ob upoštevanju gospodarskega okolja in poslovnih interesov pogodbenih strank.

3.8. REVIDIRANO LETNO POROČILO 2022

Uprava družbe je nadzornemu svetu in revizijski komisiji nadzornega sveta posredovala revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Sava, d.d., za leto 2022, skupaj z revizorjevim poročilom o letnem poročilu in revizorjevim poročilom o poročilu o odnosih do povezanih družb. Nadzorni svet je revidirano letno poročilo obravnaval na seji 3. 3. 2023, istega dne pa je revidirano letno poročilo, vključno z revizorjevim pismom poslovodstvu, obravnavala tudi revizijska komisija nadzornega sveta.

Nadzorni svet ugotavlja, da je revidirano letno poročilo za leto 2022 sestavljeno jasno in pregledno ter izpolnjuje vse elemente in razkritja, ki jih zahtevajo veljavni zakoni, podzakonski predpisi in mednarodni računovodski standardi.

Neodvisni revizor (revizijska družba DELOITTE REVIZIJA d.o.o.) je ugotovil, da računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. december 2022 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (MSRP). Nadzorni svet k navedenim ugotovitvam neodvisnega revizorja nima pripomb.

Na podlagi preveritve revidiranega letnega poročila za poslovno leto 2022, mnenja zunanjega neodvisnega revizorja in mnenja revizijske komisije, nadzorni svet meni, da revidirano letno poročilo za poslovno leto, končano 31. 12. 2022, izkazuje resničen in pošten prikaz premoženja, obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida ter denarnih tokov Zavarovalnice Sava, d.d., in **potrjuje** Revidirano letno poročilo Zavarovalnice Sava, d.d., za leto 2022, kot mu ga je predložila uprava.

3.9. PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA

O uporabi bilančnega dobička, ki je na dan 31. 12. 2022 znašal 130.274.580,85 evrov, bo odločala skupščina. Za namen sestave letnega poročila uprava in nadzorni svet predlagata, da se bilančni dobiček ne razdeli. Končen predlog skupščini za uporabo bilančnega dobička bosta uprava in nadzorni sveta oblikovala ob sklicu skupščine, pri čemer bosta upoštevala solventnostni položaj družbe na dan 31. 12. 2022, ciljno višino kapitaliziranosti družbe glede na strategijo prevzemanja tveganj ter druge dejavnike in tveganja, ki bi lahko vplivala na finančni položaj družbe.

Nadzorni svet skupščini delničarjev predlaga, da podeli razrešnico upravi za poslovanje v letu 2022.

Dne 3. 3. 2023

Marko Jazbec,
predsednik nadzornega sveta Zavarovalnice Sava, d.d.



4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE NA PODLAGI 70. ČLENA ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1)

4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA

Uprava družbe je na seji 1. 2. 2022 sprejela Politiko upravljanja, na katero je nadzorni svet podal soglasje 18. 2. 2022.

Politika določa poglobitve usmeritve upravljanja družbe Zavarovalnica Sava, upošteva cilje, poslanstvo, vizijo in vrednote družbe.

Namen politike je opredeliti temelje sistema upravljanja, osnovna pravila upravljanja v družbi in osnovna pravila korporativnega upravljanja ter pregledno organizacijsko strukturo z opredeljenimi, preglednimi in doslednimi notranjimi razmerji glede odgovornosti in pristojnosti v sistemu upravljanja.

Upravljanje družbe je kombinacija postopkov in struktur, ki jih uporablja uprava ali nadzorni svet družbe za obveščanje, usmerjanje, upravljanje in spremljanje delovanja družbe za doseganje njenih ciljev.

Politika predstavlja temelj za vzpostavitev in uresničevanje trdnega in zanesljivega sistema upravljanja, ki temelji na učinkovitem sistemu upravljanja tveganj. Politika je sprejeta v skladu s krovno politiko upravljanja Zavarovalne skupine Sava.

Politika upravljanja je objavljena na spletni strani www.zav-sava.si.

4.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Družba ima sprejeto Politiko raznolikosti sestave članov organa vodenja in nadzora s katero družba postavlja okvirje, ki omogočajo in spodbujajo, da sta uprava in nadzorni svet sestavljena raznoliko, vendar vsak organ zase zaokrožuje ustrezno homogeno celoto.

Cilj politike je doseči večjo raznolikost članov organa vodenja in nadzora družbe, kar bo prispevalo k večji učinkovitosti delovanja teh organov kot celote, raznolikosti mnenj in dobrega razumevanja trenutnih dogajanj ter dolgoročnih tveganj in priložnosti, povezanih s poslovanjem družbe.

Pri oblikovanju predloga nabora kandidatov za novo sestavo članov organa vodenja in nadzora si družba prizadeva upoštevati razpršenost strokovnih znanj, izkušenj in veščin, ki se med člani posameznega organa med seboj dopolnjujejo, tako da je zagotovljeno smotrno in preudarno upravljanje družbe. Obenem mora biti pri oblikovanju kandidacijskih predlogov upoštevana tudi zahteva glede raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organu vodenja in nadzora glede vidikov, kot so spol, starost, izobrazba in poklicne izkušnje.

4.3. IZJAVA O NEFINANČNEM POSLOVANJU

Skladno z določilom 6. odstavka 70.c člena ZGD-1 družba posebne izjave o nefinančnem poslovanju ni pripravila, saj je vključena v konsolidirano poslovno poročilo obvladujoče družbe.

4.4. ORGANI UPRAVLJANJA ZAVAROVALNICE SAVA

Zavarovalnica Sava ima oblikovan dvotirni sistem upravljanja, v katerem vodi družbo uprava, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Organi upravljanja, skupščina delničarjev družbe, nadzorni svet in uprava delujejo skladno z zakoni in drugimi predpisi, s statutom družbe in svojimi poslovniki. Ob upoštevanju načela sorazmernosti so v sistem upravljanja družbe, v organizacijsko strukturo in procese odločanja, poleg temeljnih funkcij družbe vgrajene tudi funkcija upravljanja tveganj, funkcija notranje revizije, aktuarska funkcija in funkcija spremljanja skladnosti

poslovanja, ki jih ZZavar-1 opredeljuje kot ključne funkcije (v nadaljevanju: ključne funkcije) ter odbori, ki jih po potrebi imenuje uprava družbe.

4.4.1. Skupščina delničarjev

Pristojnosti skupščine

Skupščina odloča o:

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

Sklic skupščine

Skupščina delničarjev, prek katere delničarji družbe uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe, je sklicana najmanj enkrat letno, najpozneje do konca avgusta. Skupščina je lahko sklicana tudi v drugih primerih, določenih z zakonom in statutom družbe, ter takrat, ko je to v interesu družbe. Skupščino navadno skliče uprava in nadzorni svet družbe, zakon pa določa, v katerih primerih jo lahko skliče nadzorni svet oziroma delničarji.

Udeležba na skupščini

Skupščine se lahko udeležijo in na njej uresničujejo glasovalno pravico le tisti delničarji, ki so kot imetniki delnic vpisani v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev konec sedmega dne pred zasedanjem skupščine. Delničarji morajo svojo udeležbo in s tem uresničevanje svoje glasovalne pravice prijaviti najpozneje konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine.

Glede vsebine sklica skupščine, pravice do vpogleda v dokumentacijo in obrazloženo gradivo za skupščino ter nasprotnih predlogov delničarjev se neposredno uporabljajo določila zakona.

Pozavarovalnica Sava je imetnica 100,00 odstotkov delnic Zavarovalnice Sava.

Sprejemanje sklepov

Za sprejem skupščinskih sklepov je potrebna večina oddanih glasov delničarjev (navadna večina), razen če zakon ali statut družbe ne določa večje večine ali drugih zahtev.

Glasovalna pravica

Glasovalna pravica delničarjev se uresničuje glede na njihov delež v osnovnem kapitalu družbe. Vsaka kosovna delnica z glasovalno pravico ima en glas. Glasovalna pravica se lahko uresničuje tudi po pooblaščenju na podlagi pisnega pooblastila.

Skupščine v letu 2022

V letu 2022 je bila sklicana ena skupščina delničarjev Zavarovalnice Sava.

Na skupščini družbe 27. junija 2022 je edini delničar:

- bil seznanjen s sprejetim revidiranim letnim poročilom družbe za poslovno leto 2021 skupaj z revizorjevim poročilom o letnem poročilu, s poročilom nadzornega sveta družbe k revidiranemu letnemu poročilu, poročilom nadzornega sveta o svojem delu in s sklepom nadzornega sveta o potrditvi letnega poročila,
- bil seznanjen s poročilom o notranjem revidiranju za leto 2021 z mnenjem nadzornega sveta družbe k temu poročilu,
- bil seznanjen s prejemki članov organov upravljanja in nadzora v družbi v poslovnem letu 2021,
- bil seznanjen z realiziranim čistim dobičkom in z delitvijo dobička zavarovancem življenjskih zavarovanj za leto 2021,
- sprejel sklep, da se od bilančnega dobička, ki na dan 31. 12. 2021 znaša 118.799.282,72 evrov, del bilančnega dobička v višini 35.050.031,88 evrov uporabi za izplačilo dividend (2,28 evrov bruto na delnico), preostali del bilančnega dobička v višini 83.749.250,84 evrov pa se ne uporabi,
- upravi in nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2021 podelil razrešnico,
- imenoval revizorja za poslovna leta 2022, 2023 in 2024,
- sprejel manjšo spremembo Statuta Zavarovalnice Sava, d.d. in
- podal soglasje k projektu ureditve poslovne stavbe družbe.

4.4.2. Nadzorni svet

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov družbe v skladu z veljavnimi predpisi, predvsem na podlagi določil Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o zavarovalništvu, Statuta družbe in Poslovnika o delu nadzornega sveta družbe. Nadzorni svet je sklican najmanj enkrat v četrtletju, po potrebi pa se sestaja tudi pogosteje.

Odločitev nadzornega sveta je veljavno sprejeta, če zanjo glasuje večina članov, v primeru izenačenih glasov pa odloči glas predsednika. Delovanje nadzornega sveta je urejeno s Poslovníkom o delu nadzornega sveta.

Nadzorni svet ima naslednje pomembnejše pristojnosti:

- nadzoruje vodenje in poslovanje družbe ter ob ugotovljenih pomanjkljivostih in nepravilnostih naloži upravi, da predlaga ukrepe za njihovo odpravo,
- preverja letno poročilo družbe, ki ga predloži uprava, zavzame stališče do revizijskega mnenja in o tem sestavi poročilo ter v njem navede morebitne pripombe in ali letno poročilo potrjuje,
- preveri predlog za uporabo bilančnega dobička, ki ga je predložila uprava, in o tem sestavi pisno poročilo za skupščino,
- potrjuje letni in strateški načrt poslovanja družbe,
- preverja medletna poročila o poslovanju družbe,
- nadzira primernost postopkov in učinkovitost delovanja notranje revizije,
- obravnava poročila nosilcev ključnih funkcij,
- obravnava ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor in drugih organov nadzora v postopkih nadzora nad družbo,
- imenuje in odpokliče predsednika in člane uprave družbe ter določa število članov uprave in njihova delovna področja,
- daje soglasja upravi k pisnim pravilom sistema upravljanja, upravljanja tveganj, spremljanja skladnosti, notranje revizije, aktuarske funkcije, notranjih kontrol in izločenih poslov ter soglasje k letnemu načrtu dela notranje revizije,
- daje soglasje upravi k imenovanju in razrešitvi nosilcev ključnih funkcij,
- daje soglasje upravi k poročilu o solventnosti in finančnem položaju družbe,
- daje soglasje k odločitvam oziroma poslom, ki jih sklepa uprava družbe v primerih iz 22. člena statuta družbe,
- opravlja druge naloge skladno z zakonom in statutom družbe.

Več informacij o delovanju nadzornega sveta in njegovih komisij v letu 2022 je napisanih v poglavju 3. *Poročilo o delu nadzornega sveta družbe v letu 2022.*

Velikost in sestava

Skladno s statutom družbe in veljavno zakonodajo sestavlja nadzorni svet družbe šest članov, od katerih štiri člane predstavnike delničarjev izvoli skupščina družbe, dva člana predstavnika delavcev pa svet delavcev družbe, ki s svojim sklepom seznani skupščino družbe. Člani nadzornega sveta so imenovani za štiri leta in so lahko vnovič izvoljeni.

Nadzorni svet izmed svojih članov izvoli predsednika in njegovega namestnika, ki sta predstavnika delničarjev. Sestava nadzornega sveta v letu 2022 je razvidna iz spodnje tabele.

ČLAN	NAZIV
Marko JAZBEC	predsednik nadzornega sveta
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ	članica - namestnica predsednika
Pavel GOJKOVIČ	član nadzornega sveta
mag. Peter SKVARČA	član nadzornega sveta
Branko BERANIČ	član - predstavnik delavcev
mag. Aleš PERKO	član - predstavnik delavcev

4.4.2.1. Komisije nadzornega sveta

Nadzorni svet lahko skladno z zakonodajo in statutom družbe imenuje eno ali več komisij ali odborov, ki obravnavajo vnaprej določena področja, pripravljajo predloge sklepov nadzornega sveta, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge ter s tem strokovno podpirajo delo nadzornega sveta.

V družbi je kot redna komisija nadzornega sveta oblikovana revizijska komisija. Za namen priprave predlogov glede meril in kandidatov za člane v upravi in nadzornem svetu družbe ter za namen ocenjevanja svoje sposobnosti in primernosti ter sposobnosti in primernosti komisij nadzornega sveta in uprave (ter vseh članov navedenih organov) pa je nadzorni svet s sklepom kot nestalno oblikoval tudi Komisijo za imenovanja in oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora.

Revizijska komisija

Naloge in pristojnosti revizijske komisije določajo Zakon o gospodarskih družbah, Poslovnik o delu revizijske komisije nadzornega sveta družbe, Poslovnik o delu nadzornega sveta družbe in drugi avtonomni pravni viri (npr. Priporočila za revizijske komisije).

Nekatere pomembnejše naloge revizijske komisije so:

- spremljanje postopka računovodskega poročanja ter pripravljanje priporočil in predlogov za zagotovitev njegove celovitosti,
- spremljanje učinkovitosti in uspešnosti notranjih kontrol v družbi, delovanja notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganj,
- spremljanje obvezne revizije letnih računovodskih izkazov, zlasti uspešnost obvezne revizije, pri čemer upošteva vse ugotovitve in zaključke pristojnega organa,
- pregledovanje in spremljanje neodvisnosti revizorja letnega poročila družbe, zlasti glede zagotavljanja dodatnih nerezizijskih storitev,
- odgovornost za postopek izbire revizorja in predlaganje nadzornemu svetu imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila družbe,
- nadzorovanje neoporečnosti finančnih informacij, ki jih daje družba,
- ocenjevanje sestave letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za nadzorni svet,

- sodelovanje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja,
- sodelovanje pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo, pri čemer so prepovedana vsa pogodbeno določila, ki skupščini omejujejo izbiro imenovanja revizorja,
- poročanje nadzornemu svetu o rezultatu obvezne revizije, vključno s pojasnilom, kako je obvezna revizija prispevala k celovitosti računovodskega poročanja in kakšno vlogo je imela revizijska komisija v tem postopku,
- sodelovanje z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe, zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z revizijo,
- sodelovanje z notranjim revizorjem, zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z notranjo revizijo,
- opravljanje drugih nalog, določenih s statutom ali sklepom nadzornega sveta družbe.

Več informacij o delovanju revizijske komisije nadzornega sveta družbe v letu 2022 je podanih v poglavju 3.2. *Delovanje revizijske komisije nadzornega sveta družbe v letu 2022.*

Sestava revizijske komisije

Revizijska komisija je leta 2022 delovala v sestavi predsednika in dveh članov, od katerih je bil en član imenovan kot zunanji neodvisni strokovnjak, drugi član pa je bil hkrati član nadzornega sveta družbe – predstavnik delavcev. Komisija je sestavljena v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o sodelovanju delavcev pri upravljanju in v skladu s Priporočili za revizijske komisije, ki jih je sprejel upravni odbor Združenja nadzornikov Slovenije. Članom revizijske komisije traja mandat enako kot članom nadzornega sveta, in sicer štiri leta, ter se jim lahko podaljša.

Sestava revizijske komisije v letu 2022:

ČLAN	NAZIV	OBDOBJE
Pavel GOJKOVIČ	predsednik komisije	2022
Irena TERČELJ SCHWEIZER	članica komisije	do 30.4.2022
Simona KOROŠEC LAVRIČ	članica komisije	od 1.5.2022
Branko BERANIČ	član - predstavnik delavcev	do 8.9.2022
Aleš PERKO	član - predstavnik delavcev	od 9.9.2022

Komisija za imenovanja in oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora

Skladno z zahtevami zakonodaje in sprejeto Politiko o sposobnosti in primernosti zadevnega osebja je za izvedbo ocene sposobnosti in primernosti članov nadzornega sveta, njegovih komisij in uprave nadzorni svet imenoval Komisijo za imenovanja in oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora.

Več informacij o delovanju komisije v letu 2022 je podanih v poglavju 3.5.

4.4.3. Uprava družbe

Pristojnosti

Uprava družbe vodi posle družbe samostojno in na lastno odgovornost ter zastopa in predstavlja družbo v pravnem prometu. S svojim delom, znanjem in izkušnjami zagotavlja optimalno vodenje in upravljanje tveganj družbe ter pri tem zasleduje cilj dolgoročnega uspešnega poslovanja družbe. Uprava skupaj z nadzornim svetom in delničarji definira cilje družbe, vrednote, poslanstvo, vizijo in strategijo poslovanja. Optimalnost poslovanja dosega z zagotavljanjem primerne strukture zaposlenih in s skrbnim upravljanjem s finančnimi viri. Pri tem ravna v skladu z veljavnimi predpisi in internimi akti družbe, v skladu z visokimi etičnimi standardi ter upošteva interese vseh skupin deležnikov.

Uprava družbe opravlja naslednje pomembnejše naloge:

- vodi in organizira poslovanje družbe ter zastopa in predstavlja družbo,
- odgovarja za zakonitosti poslovanja,
- izvršuje sklepe skupščine in nadzornega sveta,
- predlaga poslovno politiko in finančni načrt ter ju posreduje v soglasje nadzornemu svetu,
- sprejema in prilagaja zavarovalne podlage pogojem in potrebam poslovanja,
- določa notranjo organizacijo družbe in zagotavlja notranjo revizijo ter sistem notranjih kontrol na vseh področjih poslovanja družbe,
- zagotavlja, da družba vodi poslovne knjige in poslovno dokumentacijo, sestavlja knjigovodske listine, vrednoti knjigovodske postavke, sestavlja računovodska in druga poročila ter obvešča Agencijo za zavarovalni nadzor v skladu z zakonom in podzakonskimi ter drugimi akti,
- imenuje in razrešuje delavce s posebnimi pooblastili in odgovornostmi,
- pripravi letno poročilo ter ga skupaj z revizorjevim mnenjem in predlogom uporabe bilančnega dobička predloži v potrditev nadzornemu svetu,
- poroča nadzornemu svetu o poslovanju družbe, donosnosti lastnega kapitala, poteku poslov, še posebej o stanju zavarovalnega portfelja in finančnem stanju družbe, o poslih, ki lahko pomembno vplivajo na donosnost ali plačilno sposobnost družbe, in o drugih vprašanjih, pomembnih za poslovanje družbe,
- na podlagi soglasja nadzornega sveta opravlja oziroma realizira posle iz 22. člena statuta,
- opravlja druge naloge skladno z zakonom in drugimi predpisi ter statutom družbe.

Delovanje, velikost in sestava uprave

Družbo vodi, predstavlja in zastopa uprava, ki jo po statutu družbe poleg predsednika sestavlja še najmanj eden in največ štiri člani. Predsednika, njegovega namestnika in člane uprave imenuje nadzorni svet za pet let z možnostjo neomejenega ponovnega imenovanja. Število članov uprave, njihova delovna področja in način zastopanja določi nadzorni svet z Aktom o upravi. Družbo v pravnem prometu zastopata vsaj dva člana uprave skupaj. Predsednik in člani uprave so v družbi v rednem delovnem razmerju za nedoločen in polni delovni čas. Uprava sprejema odločitve z večino glasov vseh članov, način dela uprave pa je določen s Poslovnikom o delu uprave.

Sestava uprave družbe v letu 2022:

ČLAN	NAZIV	OBDOBJE
Jošt Dolničar	predsednik uprave	od 5.5.2022
mag. David KASTELIC	predsednik uprave	do 4.5.2022
mag. Primož MOČIVNIK	namestnik predsednika uprave	2022
Uroš LORENČIČ	član uprave	od 5.5.2022
Rok MOLJK	član uprave	do 4.5.2022
Miha PAHULJE	član uprave	2022
Robert CIGLARIČ	član – delavski direktor	2022

Predstavitev, mandat, delovna področja in razkritja o članstvu v organih upravljanja in nadzora drugih pravnih oseb

Jošt DOLNIČAR, predsednik uprave

Predstavitev:

Jošt Dolničar je leta 1996 diplomiral na Pravni fakulteti Univerze v Ljubljani ter kasneje opravil tudi pravniški državni izpit.

Svojo karierno pot je začel leta 1997 v Zavarovalnici Triglav kot samostojni referent za transportna zavarovanja. Po štirih letih je kot samostojni strokovni sodelavec za zavarovalno pravo prevzel reševanje zahtevnejših škodnih primerov in pritožb ter leta 2002 napredoval v izvršnega direktorja premoženjskih zavarovanj.

Leta 2006 se je kot pomočnik uprave pridružil Pozavarovalnici Sava, kjer je bil zadolžen za upravljanje odvisnih družb s področja zavarovalništva. 31. decembra 2008 je bil imenovan na mesto člana uprave pozavarovalnice, kjer je bil zadolžen za upravljanje odvisnih družb s področja zavarovalništva ter odgovoren za vodenje področij informacijske tehnologije, prodaje in stranke v središču ter premoženjskih, življenjskih in pokojninskih zavarovanj ter asistenčnih storitev. V obdobju od 23. avgusta 2016 do 12. maja 2017 je Pozavarovalnico Sava tudi vodil in kasneje do 4. maja 2022 ponovno prevzel funkcijo člana uprave.

Ima veliko izkušenj kot član nadzornih svetov, med drugim je do oktobra 2021 vodil tudi nadzorni svet Zavarovalnice Sava. Funkcijo predsednika uprave Zavarovalnice Sava je nastopil 5. maja 2022.

Delovno področje:

- vodenje Zavarovalnice Sava,
- prodaja,
- notranja revizija,
- poslovanje Sektorja - Podružnica Zavarovalnice Sava v Republiki Hrvaški,
- poslovanje odvisne družbe ZS Svetovanje, d.o.o.,
- kadrovske zadeve in razvoj kadrov.

Ne glede na delovna področja ostalih članov uprave, je predsednik uprave vsebinsko pristojen tudi za področje trajnosti, sponzorstev in donacij ter odnosov z javnostmi.

Pooblastila:

Predsednik uprave zastopa družbo z enim od članov uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- predsednik nadzornega sveta Sava pokojninska družba, d.d.,
- član nadzornega sveta Diagnostični center Bled d.o.o.,
- član nadzornega sveta Jedrski pool GIZ,
- član izvršnega odbora Olimpijskega komiteja Slovenije,
- predsednik Veslaške zveze Slovenije,
- predsednik Veslaškega kluba Ljubljana.

mag. Primož MOČIVNIK, namestnik predsednika uprave

Predstavitev:

Mag. Primož Močivnik se je po opravljeni diplomi leta 1992 na Fakulteti za naravoslovje in tehnologijo, Ljubljana, smer uporabna matematika, zaposlil v Zavarovalnici Tilia, Novo mesto, kjer je najprej opravljal dela in naloge systemskega analitika, pozneje aktuarja, od leta 1997 pa je bil zaposlen na izvršnih vodstvenih funkcijah. Od leta 1998 je opravljal tudi funkcijo pooblaščenega aktuarja zavarovalnice.

Leta 2003 je uspešno končal magistrski študij aktuarstva na Ekonomski fakulteti v Ljubljani.

Po enoletni prezaposlitvi na Zavarovalnici Maribor leta 2001 se je spet vrnil v Zavarovalnico Tilia na mesto svetovalca uprave, leta 2005 je postal član uprave zavarovalnice, 1. 1. 2007 pa predsednik uprave Zavarovalnice Tilia.

V sredini leta 2007 se je pridružil Pozavarovalnici Sava, kjer je sodeloval v ekipi za podporo in nadzor hčerinskih družb. V okviru tega je slaba tri leta deloval na Kosovu kot pomočnik generalnega direktorja zavarovalnice Illyria, hkrati je vodil projekt ustanovitve nove življenjske zavarovalnice Illyria Life. Od leta 2010 je deloval na Hrvaškem, kjer je bil prokurist zavarovalnice Velebit osiguranje.

Ob zaključku procesa združevanja štirih zavarovalnic se je 1. 9. 2016 pridružil Zavarovalnici Maribor in bil imenovan v upravo družbe. Z dnem formalne združitve je v Zavarovalnici Sava prevzel funkcijo namestnika predsednika uprave.

Delovno področje:

- aktuarstvo,
- upravljanje tveganj,
- računovodstvo,
- informacijska tehnologija in informacijska varnost.

Pooblastila:

Namestnik predsednika uprave zastopa družbo skupaj s predsednikom ali z enim od članov uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- član nadzornega sveta SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o.

Uroš LORENČIČ, član uprave

Predstavitev:

Uroš Lorenčič je diplomiral na Ekonomsko poslovni fakulteti Univerze v Mariboru.

Svojo poslovno pot je začel leta 2002 na področju bančništva, kjer je kot bančni svetovalec in kasneje borzni posrednik deloval sprva v Novi Ljubljanski banki in nato v Raiffeisen banki.

Leta 2008 se je pridružil Pozavarovalnici Sava, kjer je svojo kariero nadaljeval kot upravljalec premoženja na področju financ. Že leta 2009 ga je pot znotraj Zavarovalne skupine Sava vodila v kosovsko družbo Illyria Insurance, kjer je kot namestnik generalnega direktorja in kasneje kot generalni direktor bogatil svoje zavarovalniške izkušnje tudi izven meja naše države.

Po nekaj letih službovanja v tujini je 2013 leta v Novi KBM d.d. prevzel funkcijo izvršnega direktorja Skupine Nove KBM, leta 2014 se je vrnil v Pozavarovalnico Sava ter se nekoliko kasneje pridružil kolektivu Zavarovalnice Maribor. Kot izvršni direktor je vodil različna področja, med drugim Splošni sektor, nato več let Sektor škod.

Funkcijo člana uprave Zavarovalnice Sava je nastopil 5. maja 2022.

Delovno področje:

- procesi in podpora poslovanju,
- finance,
- kontroling,
- splošne zadeve,
- projektna pisarna.

Pooblastila:

Član uprave zastopa družbo s predsednikom ali drugim članom uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

Ni član organa upravljanja ali nadzora drugih družb.

Miha PAHULJE, član uprave

Predstavitev:

Miha Pahulje je leta 2002 diplomiral na Ekonomski fakulteti v Ljubljani, leta 2008 pa je končal magistrski študij na Fakulteti za državne in evropske študije na Brdu pri Kranju.

Svojo karierno pot je začel v Merkur zavarovalnici kot vodja likvidacije škod osebnih zavarovanj, kasneje pa je prevzel vodenje sektorja osebnih zavarovanj. Leta 2007 se je zaposlil v Zavarovalnici Triglav, kjer je bil kot direktor službe odgovoren za strateški razvoj osebnih zavarovanj v Skupini Triglav, vse do leta 2013, ko se je kot pooblaščenec uprave pridružil takratni Zavarovalnici Maribor. Kmalu je kot izvršni direktor prevzel vodenje osebnih zavarovanj, leta 2015 pa tudi vodenje trženja in prodaje. V postopku združevanja zavarovalnic v Zavarovalnico Sava je bil odgovoren za združitev na področju trženja in prodaje in kot izvršni direktor vodil to področje do aprila 2019, ko je nastopil mandat člana uprave v Zavarovalnici Sava.

Delovno področje:

- prevzem in razvoj premoženjskih zavarovanj,
- prevzem in razvoj osebnih zavarovanj,
- marketing in odnosi z javnostmi,
- inovacije in poslovna uporaba podatkov,
- upravljanje odnosov s stranko,
- poslovanje odvisne družbe Asistim d.o.o.,
- poslovanje z EU.

Pooblastila:

Član uprave zastopa družbo s predsednikom ali drugim članom uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- član nadzornega sveta SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o.

Robert CIGLARIČ, član uprave, delavski direktor

Predstavitev:

Robert Ciglarič je leta 1994 diplomiral na Višji šoli za notranje zadeve, leta 1997 pa še na Pravni fakulteti v Ljubljani. Pravniški državni izpit je opravil leta 2005.

V letih od 1992 do 2001 je bil zaposlen v Kriminalistični policiji Ministrstva za notranje zadeve. Poklicno pot v Zavarovalnici Maribor je začel leta 2001 kot samostojni strokovni delavec v Oddelku za nadzor, kontrolo in raziskavo zavarovalnih postopkov, leta 2011 je prevzel vodenje Oddelka preiskav in bil leta 2013 imenovan za direktorja področja preiskav.

Njegove delovne naloge so bile predvsem načrtovanje in izvajanje ukrepov na področju preprečevanja, ugotavljanja in preiskovanja zavarovalniških goljufij ter sodelovanje pri pripravi in izvajanju strategije, politike in ciljev na področju obdelave škod, pri razvoju procesa obdelave škod in uvajanju novih tehnologij, pri izvajanju notranje

kontrole postopkov obdelave škod, pri izobraževanju cenilcev in likvidatorjev, pri pripravi zavarovalnih podlag, strokovnih navodil, zahtevnejših zavarovalnih pogodb in izdelavi zahtevnejših pravnih mnenj.

V okviru delavskega soupravljanja je v letih od 2010 do 2014 opravljal funkcijo predsednika Sveta delavcev Zavarovalnice Maribor ter predstavnika zaposlenih v nadzornem svetu in revizijski komisiji Zavarovalnice Maribor.

Funkcijo člana uprave Zavarovalnice Maribor je nastopil 6. novembra 2014, od 2. novembra 2016 pa nadaljeval kot član uprave Zavarovalnice Sava.

Delovno področje:

- zastopanje interesov delavcev skladno z zakonom,
- korporativna varnost,
- obdelava škod,
- spremljanje skladnosti poslovanja,
- pravne zadeve.

Pooblastila:

Član uprave zastopa družbo s predsednikom ali drugim članom uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

Ni član organa upravljanja ali nadzora drugih družb.

4.5. OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI SISTEMOV NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA

Sistem notranjih kontrol družbe je namenjen ugotavljanju, merjenju, spremljanju in obvladovanju tveganj na vseh ravneh poslovanja, vključno s poročanjem o tveganjih, ki jim družba je ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju. Hkrati sistem notranjih kontrol zagotavlja skladnost poslovanja z notranjimi pravili družbe ter izpolnjevanje zakonskih zahtev in zahtev drugih predpisov na področju upravljanja tveganj.

Zavarovalnica Sava si prizadeva, da zaposleni razumejo pomen notranjih kontrol in so aktivno vključeni v postopke izvajanja notranjih kontrol. Postopki poročanja glede morebitnih težav, odstopanj, neskladnosti s sprejetim Etičnim kodeksom Zavarovalnice Sava ali drugih kršitev internih pravil ter nezakonitih dejanj so nedvoumni, predstavljeni vsem zaposlenim in jasno zapisani v aktih, ki so razpoložljivi vsem zaposlenim družbe.

Družba ima sprejeto Politiko notranjih kontrol, katere cilj je vzpostaviti učinkovit in zanesljiv sistem notranjih kontrol. Politika določa temeljna načela in strukturo sistema notranjih kontrol ter opredeljuje nosilce in njihove vloge v sistemu notranjih kontrol v družbi kot sestavni del sistema korporativnega upravljanja družbe.

V skladu z Zakonom o zavarovalništvu je v Zavarovalnici Sava vzpostavljena funkcija notranje revizije, ki izvaja, na oceni tveganj zasnovan, stalen in celovit nadzor nad poslovanjem družbe z namenom preverjanja in ocenjevanja, ali so procesi upravljanja družbe in strategije, upravljanja tveganj in kontrolnih postopkov družbe ustrezni ter delujejo na način, ki zagotavlja doseganje pomembnih ciljev družbe. Funkcija notranje revizije je podrobno opisana v poglavju 15.3 *Notranja revizija*.

V Zavarovalnici Sava je v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu in direktive Solventnost II vzpostavljena ključna funkcija upravljanja tveganj, ki je organizirana v okviru Službe upravljanja tveganj. Služba je odgovorna za izvajanje sistema upravljanja tveganj, kar zajema ugotavljanje, ocenjevanje (merjenje), obvladovanje ter spremljanje tveganj in notranjih kontrol na vseh ravneh družbe. Sistem upravljanja tveganj je podrobno opisan v poglavju 15.1 *Upravljanje tveganj*.

Družba ima vzpostavljen ustrezen sistem notranjega nadzora, ki vključuje tudi računovodske kontrole na področju računovodskega poročanja.

Družba pri pripravi računovodskih poročil upošteva dve temeljni računovodski predpostavki ter splošna pravila o vrednotenju, in sicer: pošteno predstavljanje in skladnost računovodskega poročanja z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), časovno neomejenost delovanja družbe in računovodenje, zasnovano na poslovnih dogodkih, ter na drugi veljavni zakonodaji. Osnovni postopki in notranje kontrole za to področje so opredeljene v Pravilniku o računovodenju in računovodskih usmeritvah in drugih internih aktih. Osnovne kontrole na področju računovodskega evidentiranja in poročanja se izvajajo s pregledom celotne prejete dokumentacije ali s sistemsko oziroma ročno kontrolo podatkov, ki zagotavljajo popolnost in točnost zajemanja in obdelovanja podatkov. Kontrole na področju računovodskega poročanja so tesno povezane s kontrolami na področju informacijske tehnologije, ki med drugim zagotavljajo omejitve in nadzor dostopov do omrežja, podatkov in aplikacij ter popolnost in točnost zajemanja in obdelovanja podatkov.

Pri računovodskem poročanju ima družba v sisteme poročanja vgrajene navzkrižne kontrole, ki zagotavljajo skladnost podatkov, prav tako pa podatke redno pregledujejo zunanji in notranji revizorji. Z uvajanjem novih tehnologij in avtomatizacijo postopkov poročanja zunanjim in notranjim deležnikom družbe se povečujeta učinkovitost in hitrejša razpoložljivost podatkov.

4.6. ZUNANJA REVIZIJA

Revizijo računovodskih izkazov družbe izvaja revizijska družba Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, ki opravlja revizijo računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava za poslovna leta 2022, 2023 in 2024.

4.7. NAVEDBA PODATKOV V SKLADU S 3., 4., 6., 8. IN 9. TOČKO 6. ODSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1

Imetniki kvalificiranih deležev po Zakonu o prevzemih (ZPre-1)

Pozavarovalnica Sava, d.d. je imetnica 100,00 odstotkov delnic Zavarovalnice Sava, d.d.

Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

Pozavarovalnica Sava, d.d. je imetnica 100,00 odstotkov delnic Zavarovalnice Sava, d.d.

Omejitve glasovalnih pravic

Zavarovalnica Sava, d.d. ni sprejela omejitve glasovalnih pravic.

Pravila družbe o imenovanju in zamenjavi članov organov vodenja in nadzora ter spremembah statuta

▪ Pravila družbe o imenovanju in zamenjavi članov uprave

Uprava družbe ima predsednika in najmanj enega ter največ štiri člane, od katerih je eden namestnik predsednika uprave.

Člane uprave in predsednika ter izmed članov uprave njegovega namestnika imenuje nadzorni svet družbe za pet let z možnostjo neomejenega ponovnega imenovanja. Predlagatelj imenovanja članov uprave je lahko tudi predsednik uprave.

Za člana uprave zavarovalne delniške družbe je lahko imenovana le oseba, ki pridobi dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana uprave zavarovalne delniške družbe.

Nadzorni svet lahko odpokliče upravo oziroma njenega posameznega člana ali predsednika pred potekom mandata v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah.

▪ Pravila družbe o imenovanju in zamenjavi članov nadzornega sveta

Družba ima šestčlanski nadzorni svet, ki je sestavljen iz štirih članov predstavnikov delničarja in dveh članov predstavnikov delavcev družbe.

Člane nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarja, imenuje in razrešuje skupščina družbe, predstavnike delavcev, ki so člani nadzornega sveta, pa imenuje in odpokliče svet delavcev in s svojim sklepom seznani skupščino družbe.

Mandat članov nadzornega sveta traja štiri leta z možnostjo ponovnega imenovanja. Člani uprave družbe in druge fizične osebe, ki jih določa zakon, ne morejo biti člani nadzornega sveta.

Nadzorni svet izmed sebe izvoli predsednika in njegovega namestnika, ki sklicujeta seje nadzornega sveta in vodita njegovo delo ter zastopata družbo v razmerju do uprave. Predsednik in njegov namestnik sta predstavnika delničarjev.

Nadzorni svet za svoje delo odgovarja skupščini družbe.

Skupščina s tričetrtinsko večino oddanih glasov odpokliče člane nadzornega sveta v skladu z zakonom.

- Pravila družbe o spremembah statuta

Skupščina odloča o spremembah in dopolnitvah statuta družbe s sklepom, za katerega glasuje zakonsko določena večina najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala.

Pooblastilo posloводства, zlasti glede lastnih delnic

Zavarovalnica Sava, d.d. nima lastnih delnic.

Maribor, 3. 3. 2023

Uprava Zavarovalnice Sava, d.d.

Jošt DOLNIČAR, predsednik uprave

Primož MOČIVNIK, namestnik predsednika uprave

Uroš LORENČIČ, član uprave

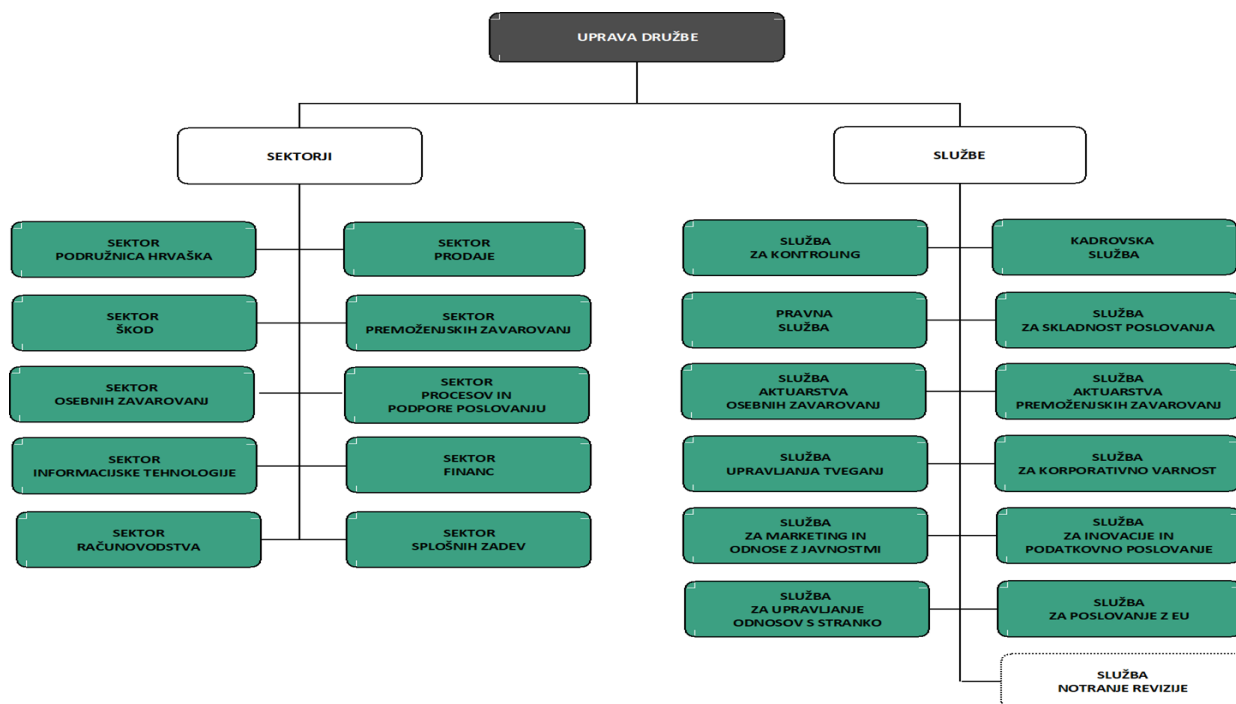
Miha PAHULJE, član uprave

Robert CIGLARIČ, član uprave, delavski direktor

Nadzorni svet Zavarovalnice Sava, d.d.

Marko JAZBEC predsednik nadzornega sveta

5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2022



LEGENDA:

- Uprava
- Sektorji/Službe
- Služba notranje revizije*

*Notranjo revizijo v Zavarovalnici Sava v skladu s Pogodbo o izločenem poslu funkcije notranje revizije med Zavarovalnico Sava in Savo Re od 1. 2. 2018 za nedoločen čas izvajajo zaposleni v Službi notranje revizije Save Re. Zavarovalnica Sava je za nosilko funkcije notranje revizije znotraj Save Re pooblastila nosilko Polonco Jug Mauko.

6. DIREKTORJI SEKTORJEV IN SLUŽB NA DAN 31. 12. 2022

SEKTOR / SLUŽBA	IME IN PRIIMEK DIREKTORJA SEKTORJA / SLUŽBE
SEKTOR PRODAJE	Lea JERIČ, izvršna direktorica
SEKTOR OSEBNIH ZAVAROVANJ	Andraž HARTMAN, izvršni direktor
SEKTOR PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	Matevž ČUČEK, izvršni direktor
SEKTOR ŠKOD	Borut RADOLIČ, izvršni direktor
SEKTOR FINANC	Hermína KASTELEC, izvršna direktorica
SEKTOR RAČUNOVODSTVA	mag. Darja KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	Matjaž STRAŽIŠAR, izvršni direktor
SEKTOR PROCESOV IN PODPORE POSLOVANJU	
SEKTOR SPLOŠNIH ZADEV	mag. Mojca MARINIČ, izvršna direktorica
SEKTOR PODRUŽNICA HRVAŠKA	Kristina CVITANOVIĆ ZORIĆ, izvršna direktorica
SLUŽBA UPRAVLJANJA TVEGANJ	Matej SKERNIŠAK, direktor službe
SLUŽBA ZA KONTROLING	Lea HAFNER PLATOVNJAK, direktorica službe
PRAVNA SLUŽBA	Aleksandra FALE, direktorica službe
SLUŽBA ZA SKLADNOST POSLOVANJA	Jelica MIKLAVČIČ, direktorica službe
SLUŽBA AKTUARSTVA OSEBNIH ZAVAROVANJ	Črto KREFT, direktor službe
SLUŽBA AKTUARSTVA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	mag. Andrej ŠALAMUN, direktor službe
KADROVSKA SLUŽBA	Maruška VIHAR, direktorica službe
SLUŽBA ZA INOVACIJE IN PODATKOVNO POSLOVANJE	mag. Rinalda KLEMENČIČ, direktorica službe
SLUŽBA ZA MARKETING IN ODNOS Z JAVNOSTMI	mag. Rinalda KLEMENČIČ, po pooblastilu Uprave družbe
SLUŽBA ZA UPRAVLJANJE ODNOSOV S STRANKO	Goran ŽARIČ, direktor službe
SLUŽBA ZA KORPORATIVNO VARNOST	Darko MAJHENIČ, mag., direktor službe
SLUŽBA ZA POSLOVANJE Z EU	Gianni SOKOLIČ, direktor službe
SLUŽBA NOTRANJE REVIZIJE	Polonca JUG MAUKO, nosilka funkcije notranje revizije

7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2022

Poslovna mreža Zavarovalnice Sava je prisotna v vseh regijah Republike Slovenije in v vseh regijah Republike Hrvaške. Poslovanje v Sloveniji je organizirano prek 9 poslovnih enot, 7 predstavništev, 12 poslovalnic in 58 zastopniških pisarn. Poslovanje na Hrvaškem pa je organizirano prek 5 poslovnih enot, 7 predstavništev in 27 zastopniških pisarn. Prav tako poslovno mrežo Zavarovalnice Sava sestavljajo zastopniki v rednem delovnem razmerju – lastna prodajna mreža in zavarovalno-zastopniške in posredniške agencije – zunanja prodajna mreža. Zavarovalnica Sava sodeluje tudi s specializiranimi prodajalci, kot so družbe, ki izvajajo tehnične preglede motornih vozil, špediterji in turistične agencije.

7.1. SEZNAM POSLOVNIH ENOT – SLOVENIJA

PE LJUBLJANA	PE KRANJ	PE NOVO MESTO
Naslov: Tivolska cesta 48, p.p. 353, 1000 LJUBLJANA	Naslov: Nazorjeva ulica 1, 4000 Kranj	Naslov: Seidlova cesta 5, 8000 Novo mesto
Tel.: 01 234 55 00	Tel.: 04 281-80-11	Tel.: 07 391 72 00
Faks: 01 234 55 10	Faks: /	Faks: /
E-mail: pe-ljubljana@zav-sava.si	E-mail: pe-kranj@zav-sava.si	E-mail: pe-novo-mesto@zav-sava.si
Direktor: Nevenka BEVC	Direktor: Uroš OSTERMAN	Direktor: Gregor ŠTANGELJ
PE MARIBOR	PE NOVA GORICA	PE KOPER
Naslov: Zagrebška cesta 83, 2000 Maribor	Naslov: Delpinova ulica 7/a, 5000 Nova Gorica	Naslov: Pristaniška ulica 6, 6000 KOPER
Tel.: 02 233 23 07	Tel.: 05 335 90 00	Tel.: 05 611 77 70
Faks: 02 233 25 28	Faks: /	Faks: /
E-mail: pe-maribor@zav-sava.si	E-mail: pe-nova-gorica@zav-sava.si	E-mail: pe-koper@zav-sava.si
Direktor: Valentino MENDEK	Direktor: Goran SIMČIČ	Direktor: Dean HRVATIN
PE CELJE	PE SLOVENJ GRADEC	PE POMURJE
Naslov: Ipavčeva ulica 21, 3000 Celje	Naslov: Francetova cesta 7, 2380 Slovenj Gradec	Naslov: Prešernova ulica 7, 9240 Ljutomer
Tel.: 03 428 45 04	Tel.: 02 881 27 00	Tel.: 02 584 96 70
Faks: /	Faks: /	Faks: /
E-mail: pe-celje@zav-sava.si	E-mail: pe-slovenj-gradec@zav-sava.si	E-mail: pe-ljutomer@zav-sava.si
Direktor: Janez MERVIČ	Direktor: Peter SLEMENIK	Direktor: Jožef BENKOVIČ

7.2. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT – SLOVENIJA



7.3. SEZNAM POSLOVNIH ENOT – SEKTOR PODRUŽNICA HRVAŠKA

Poslovna enota CENTAR	Poslovna enota DALMACIJA	Poslovna enota SLAVONIJA JUG
Naslov: Gradišćanska 30, 10 000 Zagreb Tel.: 01/38 83 070 Faks: / E-mail: zagreb.rc@sava-osiguranje.hr	Naslov: Poljička cesta 71, 21 000 Split Tel.: 021/492 360 Faks: / E-mail: split@sava-osiguranje.hr Direktor: Alen ŠABIĆ	Naslov: Petra Preradovića 4, 35 000 Slavonski Brod Tel.: 035/492 190 Faks: / E-mail: slavonski.brod@sava-osiguranje.hr Direktor: Smiljan GALIĆ
Poslovna enota ISTRA I PRIMORJE	Poslovna enota SLAVONIJA SJEVER	
Naslov: Osječka 37, 51 000 Rijeka Tel.: 051/512 780 Faks: / E-mail: skurije@sava-osiguranje.hr	Naslov: Kralja Petra Svačića 6C, 31 000 Osijek Tel.: 031/626 681 Faks: / E-mail: osijek2@sava-osiguranje.hr Direktor: Dalibor ŽIBERNA	

7.4. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT – SEKTOR PODRUŽNICA HRVAŠKA



8. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE SAVA V LETU 2022

Pandemija se je po dveh letih umirila, a je svet zajela ekonomska kriza zaradi vojne v Ukrajini. Leto 2022 je pred nas postavilo nekaj velikih izzivov, ki smo jih, menimo, ustrezno naslovili. Kljub visoki inflaciji, ki je krojila usodo mnogih podjetij in posameznikov, in vremenskih ujm, ki jih je pred nas postavila narava, smo leto končali uspešno, skladno s plani. Zbrali smo 465,4 milijona evrov kosmate premije s prejetim sozavarovanjem, izplačali 305,4 milijona evrov kosmatih škod s prejetim sozavarovanjem in leto končali z 46,5 milijona evrov čistega dobička. Tržni delež Zavarovalnice Sava med vsemi zavarovalnicami na slovenskem zavarovalniškem trgu je v letu 2022 znašal 16,5 odstotka.

8.1. POMEMBNI DOGODKI V LETU 2022

FEBRUAR

Zaradi umirjanja epidemioloških razmer začnemo v februarju s postopnim vračanjem zaposlenih, ki delajo od doma, na lokacije zavarovalnice. Pozovemo jih k previdnemu, skrbnemu in odgovornemu ravnanju tudi v prihodnje.

Februarja ugleda luč sveta nova asistenčna storitev Zdravnik na daljavo. Svoja virtualna vrata odpre tudi spletni uporabniški portal SavaNet, ki zavarovancem omogoča vpogled v svoja obstoječa in pretekla zavarovanja ter škodne primere.

MAREC

Z namenom lajšanja stiske ljudi, ki jih je prizadela vojna v Ukrajini, pristopimo pod okriljem iniciative Srce za svet k pomoči Rdečemu križu Slovenije in k temu spodbudimo tudi zaposlene.

Zaradi dobre prakse dela od doma, ki je potekalo v času pandemije, in kot zaposlenim prijazno podjetje sprejme uprava družbe sklep, s katerim daje zaposlenim tudi v normalnih razmerah možnost opravljanja dela od doma dvakrat tedensko.

APRIL

Turistično zavarovanje z asistenco v tujini, ki nudi tudi Covid-19 kritje, nadgradimo s kritjem v primeru odrejene samoizolacije/karantene tudi za osebe, ki so bile v stiku z okuženo osebo.

Rast cen življenjskih potrebščin se je zaradi epidemije in vojne v Ukrajini v letu 2022 zelo povečala, zato je bil aprila zaposlenim v družbi izplačan draginjski dodatek.

MAJ

5. maja dobi uprava družbe nekoliko drugačno sestavo. Iz uprave sta se poslovila David Kastelic in Rok Moljk, pridružila pa sta se ji Jošt Dolničar, ki je kot predsednik uprave prevzel vodenje zavarovalnice, in Uroš Lorenčič, ki je postal član uprave. Uprava družbe je tako še naprej 5-članska, pri čemer so delovna področja razdeljena nekoliko drugače. Vodenje Sektorja škod prevzame Borut Radolič.

Na 9. konferenci o digitalnih trendih DIGGIT prejme digitalna kampanja Naše tačke zlato priznanje v kategoriji finančnih storitev, zavarovalništva in bančništva.

Asistenčno storitev Zdravnik na daljavo predstavimo javnosti z oglaševalsko kampanjo.

JUNIJ

Iniciativa Klic osamljenosti prejme bronasto nagrado AdForum PHNX Awards 2022 v kategoriji Websites & mobile sites.

Na razpisu Najboljše inovacije Podravja 2022 prejme asistenčna storitev eHišnik priznanje za prispevek na področju inovativnosti.

Po dveh letih pandemije ponovno gostimo poslovne partnerje na dveh dogodkih v okviru Festivala Lent in Ljubljana festivala.

JULIJ

Julija predstavimo javnosti družbeno odgovoren projekt »Maš to!«. Gre za zaupanja vreden, kompetenten in zanesljiv vir na poti k boljšemu duševnemu zdravju mlajših odraslih.

SEPTEMBER

Septembra se družimo na prvih športnih igrah Zavarovalne skupine Sava, poslovne partnerje pa ponovno gostimo na WTA 250 Zavarovalnica Sava Portorož.

Skozi nagradno igro »Varnost še nikoli ni bila videti tako dobro« začnemo z ozaveščanjem o pomenu varnosti in nošenja čelad pri vožnji z mikromobilnimi sredstvi.

OKTOBER

V oktobru, ki smo ga poimenovali mesec korporativnega prostovoljstva, na območju celotne Slovenije izvedemo 31 prostovoljskih akcij, v katerih sodeluje 260 zaposlenih. V skladu s sprejetim sklepom, da lahko vsak zaposleni za korporativno prostovoljstvo nameni en dan (8 ur) v letu, tako za ta namen skupaj prispevamo kar 1080 ur dela.

NOVEMBER

Uprava družbe in pogajalska skupina sindikatov sprejmeta dogovor o dvigu plač zaradi naraščajočih stroškov življenjskih potrebščin, ki velja za vse zaposlene v Sloveniji.

DECEMBER

Decembra stopi v veljavo nova organizacija Zavarovalnice Sava in se začne selitev zaposlenih v Mariboru na novo lokacijo.

Po dveh pandemičnih letih gostimo ponovno poslovne partnerje na prednovoletnem sprejemu, zaposleni pa se družimo na prednovoletni zabavi.

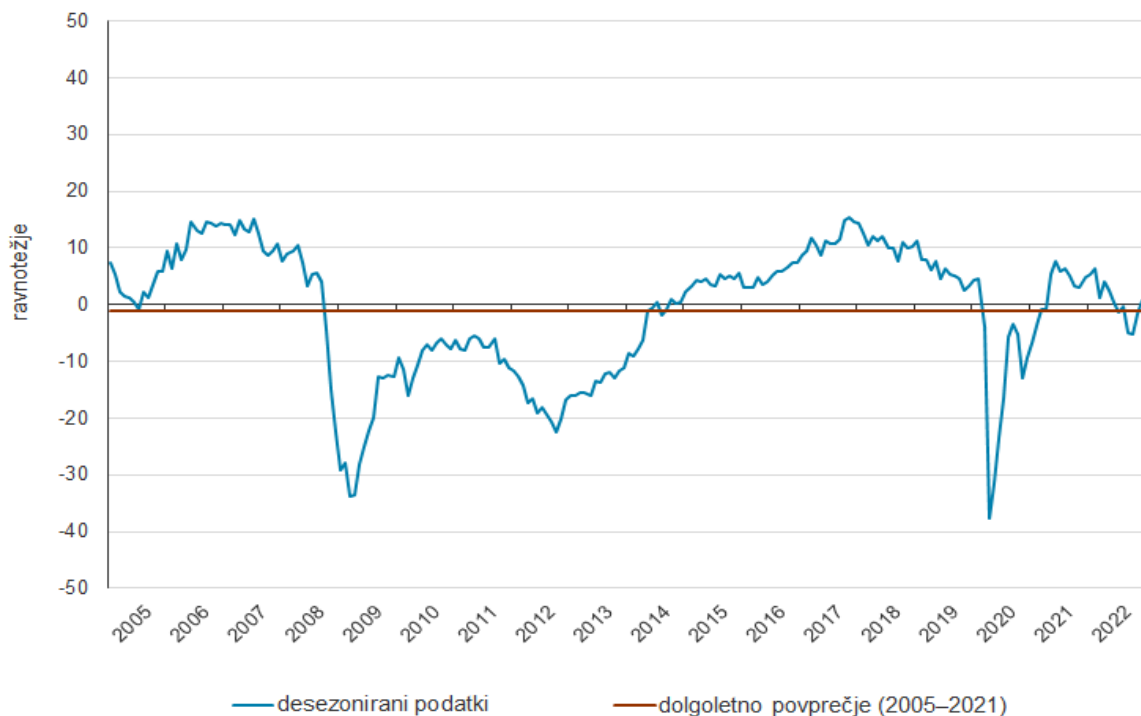
9. DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

V obdobju med koncem poročevalskega obdobja in datumom odobritve računovodskih izkazov ni bilo popravljalnih dogodkov, ki bi vplivali na izdelane računovodske izkaze Zavarovalnice Sava za leto 2022.

Družba je po 31.12.2022 prenesla vsa tveganja in predala nepremičnino na Cankarjevi ulici v Mariboru kupcu ter odpravila pripoznanje sredstva, ki je na poročevalski datum izkazano med sredstvi razpoložljivimi za prodajo. Slednja odprava ni imela vpliva na izkaz poslovnega izida družbe.

10. GOSPODARSKO OKOLJE IN ZAVAROVALNIŠTVO

Kazalnik gospodarske klime¹ v Sloveniji v obdobju 2005–2022



VIR: <https://www.stat.si/StatWeb/News/Index/10116>

Glede na december 2021 je bila vrednost kazalnika gospodarske klime v decembru 2022 nižja za 3,8 odstotne točke.

Upad na letni ravni je bil posledica negativnih vplivov kazalnikov zaupanja v predelovalnih dejavnostih (znižanje za 5,0 odstotne točke), med potrošniki (za 1,3 odstotne točke) in v gradbeništvu (za 0,1 odstotne točke). Pozitivno pa sta na spremembo vrednosti vplivala kazalnik zaupanja v storitvenih dejavnostih (dvig za 2,1 odstotne točke) in trgovini na drobno (za 0,5 odstotne točke). (Vir: Statistični urad RS).

¹ Kazalnik gospodarske klime je tehtani sintezni kazalnik; sestavljajo ga kazalniki zaupanja v predelovalnih dejavnostih, trgovini na drobno, gradbeništvu, storitvenih dejavnostih in kazalnik zaupanja potrošnikov.

10.1. GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI

Pomembnejši kazalci za Slovenijo

	2017	2018	2019	2020	2021	2022*
Realna sprememba BDP (v odstotkih)	4,8	4,5	3,5	-4,3	8,2	5,0
BDP (v mio EUR)	43.011	45.876	48.533	47.021	52.208	57.921
Stopnja registrirane brezposelnosti (v odstotkih)	9,5	8,2	7,7	8,7	7,6	5,8
Povprečna inflacija (v odstotkih)	1,4	1,7	1,6	-0,1	1,9	8,9
Število prebivalcev (mio)	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/prebivalca (v EUR)	20.820	22.092	23.177	22.269	24.758	27.444
Zavarovalna premija (v mio EUR)	2.196	2.341	2.517	2.571	2.616	2.806
Zavarovalna premija - premoženje (v mio EUR)	1.542	1.624	1.763	1.820	1.869	2.028
Zavarovalna premija - življenje (v mio EUR)	654	717	754	751	747	778
Premija/prebivalca (v EUR)	1.063	1.127	1.202	1.218	1.240	1.331
Premija/BDP (v odstotkih)	5,1	5,1	5,2	5,5	5,0	4,8
Povprečna mesečna neto plača (v EUR)	1.062,0	1.092,7	1.133,5	1.208,7	1.270,3	1.309,4

*Uradni podatki še niso objavljeni, zato je za leto 2022 podana Umarjeva jesenska napoved za leto 2022

*Uradni podatki za povprečno mesečno plačo 2022 še niso objavljeni, zato je podana povprečna mesečna neto plača v obdobju 1-11 2022

*Uradni podatki za število prebivalcev na dan 31. 12. 2022 še niso objavljeni, zato je podan zadnji razpoložljiv podatek (1. 10. 2022)

Vir: UMAR, Ekonomsko ogledalo, št.1/2023

Vir za število prebivalcev in povprečno mesečno plačo 2017-2022: Statistični urad RS

Vir za zavarovalno premijo 2017-2022: Slovensko zavarovalno združenje

Kazalniki razpoloženja za evrsko območje so se konec lanskega leta izboljšali, še vedno pa za zadnje četrletje nakazujejo možno krčenje gospodarske aktivnosti. Medčetrletna rast BDP evrskega območja se je v tretjem četrletju leta 2022 ob visoki inflaciji, zaostrenih pogojih financiranja in nizkem zaupanju precej upočasnila, v zadnjem četrletju pa glede na razpoložljive kazalnike lahko pričakujemo tudi upad aktivnosti. Kazalniki zaupanja so se sicer novembra in decembra nekoliko izboljšali, a ostajajo na nizkih ravneh.

V Sloveniji so se tudi v zadnjem lanskem četrletju vrednosti nekaterih kazalnikov gospodarske aktivnosti znižale; gospodarska klima se je v zadnjih dveh mesecih 2022 izboljšala, a ostaja nižja kot leto prej. Potem ko je bil izvozni tržni delež blaga na trgu EU tudi v tretjem četrletju medletno nižji, se je rast v izvoznem delu gospodarstva proti koncu leta še naprej umirjala. Oktobra se je prekinila rast storitvene menjave s tujino, realni izvoz blaga v države EU pa je tudi novembra tekoče upadel. Počasna krepitev aktivnosti predelovalnih dejavnosti iz prvih treh četrletij 2022 se je proti koncu leta ustavila. Proizvodnja večine panog je bila nižja tudi medletno. Prihodka v trgovini in ostalih tržnih storitvah sta se oktobra zmanjšala. Vrednost opravljenih gradbenih del se je v enajstih mesecih leta 2022 močno okrepila in novembra kar za 44 % preseгла raven iz prejšnjega leta. Ohlajanje gospodarske aktivnosti v večini dejavnosti, visoke cene energentov in toplo vreme so imeli za posledico nižjo porabo zemeljskega plina in elektrike. Poraba zemeljskega plina je bila v zadnjih dveh mesecih leta 2022 za 11 % oz. 13 % nižja od primerljive povprečne porabe v prejšnjih petih letih, poraba elektrike pa je bila medletno nižja za 5 %. Potrošnja gospodinjstev je v povprečju oktobra in novembra ostala podobna kot v predhodnem četrletju. Finančni položaj gospodinjstev se je v zadnjem četrletju 2022 tekoče in medletno malenkost poslabšal, pri najranjlivejših so ga blažili ukrepi države za zmanjšanje draginje. Ocenjujemo, da so ukrepi za blažitev draginje za gospodinjstva in podjetja, pomoč podjetjem in zmanjšanje negotovosti glede dobav energentov to zimo prispevali tudi k nekoliko višjim vrednostim kazalnika gospodarske klime v zadnjih dveh mesecih minulega leta.

Medletna rast števila delovno aktivnih se je oktobra nadaljevala, število brezposelnih pa je bilo ob koncu leta za okoli petino nižje kot leto prej; povprečne plače so bile ob visoki rasti cen tudi oktobra realno nižje. Ob rekordno visokem številu delovno aktivnih je bila medletna rast oktobra 2,1-odstotna, kar je nekoliko manj kot prejšnje mesece. Rast je bila še naprej visoka v gradbeništvu, ki je dejavnost z velikim pomanjkanjem delovne sile. K skupni rasti delovno aktivnih vedno več prispeva zaposlovanje tujih državljanov. Decembra se je nadaljeval upad števila registriranih brezposelnih po sezonsko prilagojenih podatkih. Že več kot leto in pol se zmanjšuje tudi število dolgotrajno brezposelnih ter brezposelnih, starejših od 50 let. Ob visoki inflaciji je bila povprečna bruto plača tudi oktobra medletno realno nižja, upad je bil nekoliko manjši kot prejšnje mesece, kar je povezano z manj izrazitim

učinkom visoke osnove in oktobrskim povišanjem plač v javnem sektorju in tudi rastjo nominalnih plač v nekaterih dejavnostih zasebnega sektorja, ki se soočajo s pomanjkanjem delovne sile.

Medletna rast cen življenjskih potrebščin se je decembra nekoliko zvišala (10,3 %). Višja kot novembra (10 %) je bila predvsem zaradi okrepljene rasti cen storitev, ki je bila medletno 7,2-odstotna. K temu so po naši oceni poleg nizke osnove, ki je izhajala tudi iz omejitvenih ukrepov ob koncu leta 2021, prispevale višje cene storitev v skupinah komunikacije, restavracije in hoteli, rekreacijske in kulturne storitve ter zdravstvu. Največ pa je lani k inflaciji prispevala rast cen hrane, ki se je decembra zaradi visoke predlanske osnove medletno sicer nekoliko zmanjšala. Tudi medletna rast cen energentov se je konec leta ponovno nekoliko upočasnila, zaradi pocenitve naftnih derivatov ob izrazitem padcu cen nafte na svetovnih trgih in okrepljeni vrednosti evra. Medletna rast cen proizvodov slovenskih proizvajalcev se še naprej postopoma upočasnjuje; z 19,7 % je še vedno visoka, a za približno 2 o. t. nižja kot v evrskem območju.

Vir: UMAR, *Ekonomsko ogledalo*, št. 1/2023

10.2. GOSPODARSKO OKOLJE NA HRVAŠKEM

Pomembnejši kazalniki za Hrvaško

	2017	2018	2019	2020	2021	2022**
Realna sprememba BDP (v odstotkih)	3,4	2,8	3,4	-8,6	13,1	6,0
BDP (v mio. EUR)	49.516	51.933	54.784	50.451	58.207	61.784
Stopnja registrirane brezposelnosti (v odstotkih)	11,2	8,4	6,6	7,5	7,6	6,3
Povprečna inflacija (v odstotkih)	1,1	1,5	0,8	0,1	2,6	10,8
Število prebivalstva (mio.)	4,1	4,1	4,1	4,0	3,9	3,9
BDP/prebivalca (v EUR)	12.005	12.704	13.476	12.464	14.969	16.259
Zavarovalna premija (v mio. EUR)	1.231,0	1.350,0	1.446,1	1.416,4	1.451,5	1.550,2
Premija/prebivalca (v EUR)	300,2	329,3	352,7	354,1	372,2	408,0
Premija/BDP (v odstotkih)	2,5	2,6	2,6	2,8	2,5	2,5
Povprečna mesečna neto plača (v EUR)	802	841	873	869	947	1.022
Menjalni tečaj (HRK/EUR)	7,464	7,418	7,418	7,538	7,524	7,531

*Podatki za leto 2021 so uradni. Podatki za leto 2022 se razlikujejo od tistih objavljenih v Letnem poročilu za leto 2021, saj je bila za leto 2021 podana ocena iz napovedi, ker še niso bili objavljeni uradni podatki.

**Uradni podatki za leto 2022 še niso objavljeni, zato je podana ocena iz napovedi.

Vir: <https://www.hnb.hr/statistika/glavni-makroekonomski-indikatori> na dan 24.2.2023

Republika Hrvaška (v nadaljevanju: RH) je članica EU. Od začetka priprav na članstvo in sprejetja v EU se je RH vključila v zahteven postopek zakonodajnega usklajevanja s pravnimi pridobitvami EU. RH je stabilna, demokratična, parlamentarna država. Za razliko od RS, ki je v monetarni uniji, je RH uporabljala lastno valuto (kuna) do 31. 12. 2022. Poslovanje podružnice je zato potekalo v kunah.

Večina obveznosti poslovnih subjektov v RH (kredit, depoziti, zavarovanja) je vezanih na evro (valutna klavzula).

Po padcu v letu 2020 zaradi pandemije Covid-19, je imel BDP v Republiki Hrvaški v letu 2021 močno rast, RH je imela v letu 2021 največjo rast BDP v celi Evropi, trend rasti se je nadaljeval tudi v letu 2022. Za leto 2023 pa se pričakuje upočasnitev rasti, predvsem zaradi inflacije in krize zaradi vojne v Ukrajini. Politična situacija RH je stabilna, vendar se zaradi prehoda na evro s 1. 1. 2023 pričakuje izzive povezane s prilagoditvijo na novo valuto. Prav tako je RH s 1. 1. 2023 vstopila v Schengen kar za gospodarstvo predstavlja pozitiven premik.

Osnovni problemi, s katerimi se Republika Hrvaška srečuje v svojem gospodarskem okolju so:

- brezposelnost (6,3 odstotka delovno aktivnega prebivalstva),
- nestabilnost pokojninskega sklada – nerealno razmerje med delovno aktivnim prebivalstvom in prebivalstvom, ki je neposreden strošek državnega proračuna (upokojeanci, socialni primeri),
- neizvedene strukturne reforme, predvsem na področju velikega birokratskega aparata,

- stečajni postopki številnih trgovskih podjetij ter malih in srednjih podjetij, ter s tem povezano dodatno povečevanje brezposelnosti,
- zmanjšanje obsega poslovanja realnega sektorja,
- nelikvidnost gospodarskih subjektov,
- pomanjkanje razvoja proizvodnih vej gospodarstva,
- izpad pričakovanih vlaganj tujih investorjev,
- slabo koriščenje sredstev iz Evropske unije,
- visoka obdavčitev dela.

Kratkoročni cilj vlade je spodbuditi hrvaško gospodarstvo.

Turizem in uspešnost turistične sezone imata pomemben vpliv na proračun RH. Prihodki iz te panoge imajo pozitiven vpliv na gospodarsko stanje, tako na prihodke v državnem proračunu, kot tudi na sezonsko zmanjšanje brezposelnosti prebivalstva.

10.3. ZAVAROVALNI TRG ČLANIC SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA IN TRŽNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE SAVA V LETU 2022

10.3.1. Zavarovalniški trg članic SZZ

Bruto obračunana premija zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu* 2017–2022

Leto	Premožnjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja		Skupaj	
	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije
2017	1.541.988.999	5,7	653.534.062	7,7	2.195.523.061	6,3
2018	1.624.407.457	5,3	716.714.333	9,7	2.341.121.790	6,6
2019	1.763.386.268	8,6	753.964.979	5,2	2.517.351.248	7,5
2020	1.819.895.183	3,2	750.989.322	-0,4	2.570.884.505	2,1
2021	1.868.958.104	2,7	753.399.504	0,3	2.622.357.608	2,0
2022	2.028.189.543	8,5	777.995.695	3,3	2.806.185.238	7,0

*Podatki se nanašajo na celotno poslovanje članic SZZ (v Sloveniji in tujini, kjer posle opravljajo neposredno ali prek podružnice).

VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2023

Kazalniki poslovanja v zavarovalstvu v državi 2017 -2022

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Prodornost zavarovalnega trga*	5,1	5,1	5,2	5,5	5,0	4,8
Zavarovalna gostota**	1.062,7	1.127,4	1.202,1	1.217,6	1.243,6	1.329,6

* Prodornost zavarovalnega trga = obračunane kosmate zavarovalne premije/BDP*100

** Zavarovalna gostota = obračunane kosmate zavarovalne premije/število prebivalcev v državi

Za število prebivalcev v državi je uporabljen zadnji razpoložljiv podatek SURS na dan 1.10.2022

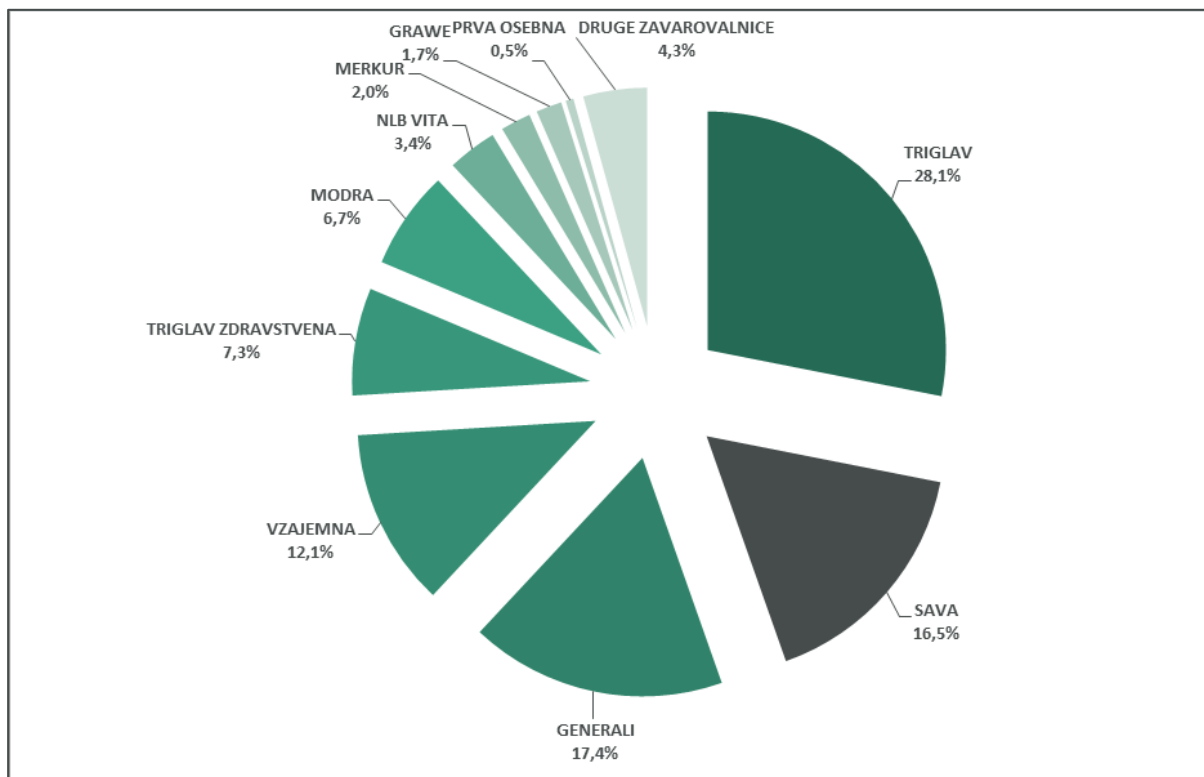
VIR: Statistični urad RS, januar 2023

Zavarovalništvo je izjemno pomembna gospodarska panoga. Pomen zavarovalništva za gospodarstvo posamezne države merimo z deležem zavarovalnih premij v bruto domačem proizvodu.

Delež zavarovalne premije v BDP je leta 2022 znašal 4,8 odstotka, slovenski zavarovalni trg pa je v primerjavi z zavarovalnim trgom drugih članic EU ocenjen kot srednje razvit. V primerjavi s predhodnim letom se je bistveno povečala povprečna premija na prebivalca (zavarovalna gostota), ki je za leto 2022 znašala 1.329,6 evra.

10.3.2. Tržni deleži zavarovalnic članic SZZ

Graf: Tržni deleži zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu* 31. 12. 2022



VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2023

*Podatki se nanašajo na celotno poslovanje članic SZZ (v Sloveniji in tujini, kjer posle opravljajo neposredno ali prek podružnice).

Slovenski zavarovalni trg je leta 2022 dosegel 7,0 odstotno rast premije. Zavarovalnice, članice Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ), so zbrale 2.806,2 milijona evrov zavarovalne premije. Kosmata premija na področju premoženjskih zavarovanj (z zdravstvenimi zavarovanji) je višja za 159,2 milijona evrov (8,5 odstotka), kosmata premija na področju življenjskih zavarovanj pa je višja za 24,6 milijona evrov (+3,3 odstotka).

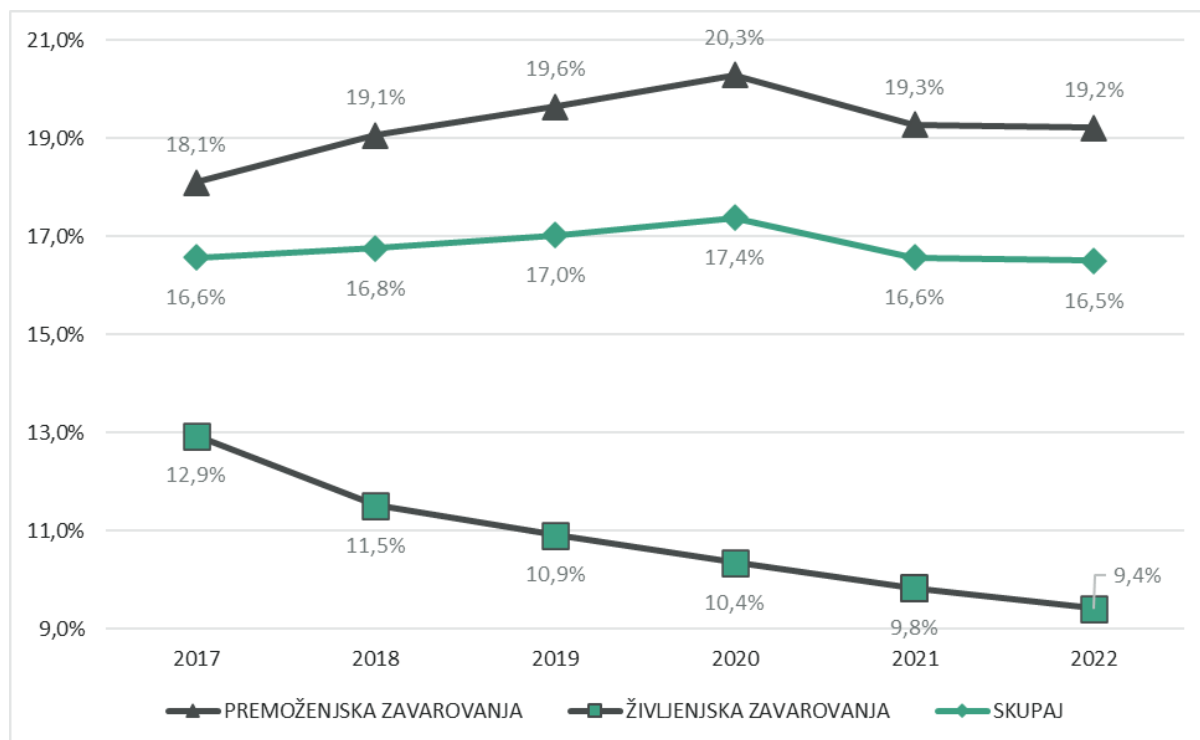
Na slovenskem zavarovalnem trgu je bilo leta 2022 rednih članic SZZ 17 zavarovalnic, dve pozavarovalnici in ena pokojninska družba.

Slovenski zavarovalni trg ostaja močno koncentriran, saj so štiri največje zavarovalnice, katerih tržni delež je večji od deset odstotkov, dosegle 74,0 odstotka celotne zavarovalne premije članic. Zavarovalnica Triglav je ohranila vodilno mesto, tržni delež je povečala za 0,9 odstotne točke.

VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2023

10.3.3. Tržni delež Zavarovalnice Sava

Gibanje tržnega deleža Zavarovalnice Sava v obdobju 2017–2022*



VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2023

*Podatki, ki jih objavlja SZZ, se občasno spremenijo za nazaj zaradi spremembe v članstvu združenja ali ker članice spremenijo podatke za nazaj.

Tržni delež zavarovalnic izračunavamo na podlagi kosmate premije. Zavarovalnica Sava je s 16,5-odstotnim tržnim deležem tretja največja zavarovalnica na trgu (leta 2021: 16,6 odstotka). Na področju premoženjskih zavarovanj znaša 19,2 odstotka (leta 2021: 19,3 odstotka), na področju življenjskih zavarovanj 9,4 odstotka (leta 2021: 9,8 odstotka).

Premoženjska zavarovanja

Na trgu premoženjskih zavarovanj so slovenske zavarovalnice zbrale 2.028,2 milijona evrov kosmate premije premoženjskih zavarovanj, kar je za 8,5 odstotka oz. 159,2 milijona evrov več kot leta 2021. Tržni delež Zavarovalnice Sava se je v primerjavi z letom 2021 na področju premoženjskih zavarovanj zmanjšal iz 19,3 odstotka na 19,2 odstotka. Zmanjšanje tržnega deleža je posledica manjšega obsega portfelja ki se sklepa po načelih FOS. Na področju premoženjskih zavarovanj se je tržni delež najbolj zmanjšal Triglav zdravstveni zavarovalnici, in sicer za 0,6 odstotne točke.

Življenjska zavarovanja

Na trgu življenjskih zavarovanj so zavarovalnice leta 2022 zbrale 778,0 milijona evrov kosmate premije življenjskih zavarovanj, kar je 3,3 odstotka več kot v predhodnem letu. Zavarovalnici Sava se je na trgu življenjskih zavarovanj zmanjšal tržni delež za 0,4 odstotne točke in je tako dosegel 9,4-odstotni tržni delež. Upad tržnega deleža življenjskih zavarovanj je posledica povečanega obsega doživetij polic življenjskih zavarovanj in dejstva, se v premijo trga prištevajo tudi prenos sredstev za izplačilo pokojninskih rent (10,0 odstotka trga življenjskih zavarovanj), ki pa jih Zavarovalnica Sava ne sklepa.

11. »NIKOLI SAMI« S PRODUKTI IN STORITVAMI ZAVAROVALNICE SAVA

Svojo obljubo »**Nikoli sami**« jemljemo resno, zato pri razvoju produktov in storitev v središče postavljamo naše zavarovance, pa naj gre za posameznika, podjetnika ali veliko korporacijo. Skrbimo, da so naši produkti in storitve:

- **prilagodljivi**, ker vemo, da nimamo vsi enakih želja, potreb in možnosti,
- **celoviti**, da lahko izpolnimo tudi najzahtevnejša povpraševanja in pričakovanja,
- **sodobni**, ker se potrebe in pričakovanja naših strank nenehno spreminjajo,
- **dostopni** tam in takrat, ko jih stranke najbolj potrebujejo

in predvsem, da zagotavljajo **odlično uporabniško izkušnjo**.

Posebno pozornost posvečamo **produktom in storitvam asistenčnih zavarovanj** ter **učinkovitemu reševanju zahtevkov zavarovancev**, kar nam omogoča, da strankam stojimo ob strani takrat, ko nas najbolj potrebujejo.

11.1. PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA

Avtomobilska zavarovanja

Avtomobilska zavarovanja Zavarovalnice Sava so zasnovana tako, da omogočajo veliko prilagodljivost in oblikovanje zavarovanja po meri stranke, tako glede kritja, kjer so na voljo vsa zavarovanja, ki jih potrebuje (avtomobilska odgovornost, številne oblike kasko zavarovanja, AO plus, nezgodna zavarovanja, zavarovanje mladega voznika, pravna zaščita, avtomobilska asistenca), kot glede cene zavarovanja, na katero lahko vpliva z izborom kritij, izbiro načina popravila in višino soudeležbe pri škodi.

Dodane vrednosti avtomobilskega zavarovanja Zavarovalnice Sava:

- **Quick Check** je hitra cenitev avtomobilske škode, ki jo izvajajo pooblaščen servisi Zavarovalnice Sava.
- **Zavarovanje kaska na novo vrednost**, ki je na voljo ob sklenitvi kasko zavarovanja z vključenim kritjem tatvine, zavaruje razliko med fakturirano in tržno ceno vozila v primeru totalne škode ali kraje vozila v Republiki Sloveniji.
- **Mladi voznik** – možnost sklenitve prek spleta.
- **Kasko totalka** – zavarovanje za starejša vozila.
- **“Denar na roko”** je storitev v okviru katere oškodovancu takoj po zaključku zdravljenja in pridobitvi ustrezne dokumentacije nakažemo denar na njegov račun.
- **Pravna zaščita voznškega dovoljenja je storitev**, ki krije zastopanje v postopkih odvzema voznškega dovoljenja in v primerih postopkov prepovedi vožnje, ki so posledica prometnega prekrška ali nesreče.
- **Ohranitev 50-odstotnega bonusa ob prvi prijavljeni škodi** – zavarovancem v 1. premijskem razredu s 50-odstotnim bonusom pri kasko zavarovanju ob prvi prijavljeni škodi zagotavljamo ohranitev bonusa.
- **Popust za vozila, opremljena z ustreznimi protivlomnimi napravami.**
- **Popusti na večje število kritij (pakete).**
- **Popust za električna vozila.**
- **Dodatna kritja, posebej prilagojena električnim vozilom in priključnim hibridom.**
- **Učinkovita avtomobilska asistenca.**
- Pomoč in svetovanje ob sklepanju zavarovanj.

Zavarovanje mikromobilnosti

Eno in celovito zavarovanje za vse poti, ki jih zavarovanci opravijo z mikromobilnimi sredstvi (kolesa, ekolesa, skiroji, eskiroji, rolke, e-rolke, monokolesa, e-segway-i in e-hoverboard-i) na območju Evrope. Zavarovanje krije rizike odgovornosti, asistence in nezgode vezano na osebo in ne na prevozno sredstvo, pomeni da ima zavarovanec kritje za katerokoli mikromobilno prevozno sredstvo, ki ga uporablja. Z družinsko polico se lahko zavarujejo tudi ožji družinski člani. Prav tako omogočamo sklenitev celovitega zavarovanja za mikromobilna sredstva sama in sicer omogočamo sklenitev kasko zavarovanja ter kot prvi na trgu tudi zavarovanje kraje, ki se lahko sklene neodvisno od tega, ali ima zavarovanec sklenjeno kasko zavarovanje.

Ožja premoženjska zavarovanja in zavarovanje odgovornosti

Tako kot za avtomobilska zavarovanja je tudi za produkte premoženjskih zavarovanj značilna široka ponudba kritij in velika prilagodljivost.

Stanovanjsko zavarovanje ponuja kritja in rešitve, prilagojene novim gradbenim trendom, razvoju tehnologije in potrebam sodobnega potrošnika. Poleg klasičnih kritij za vse vrste stanovanjskih in pomožnih objektov ter široke palete naprav, ki so danes vgrajene v sodobne hiše, bi posebej omenili zavarovanja, ki strankam zagotavljajo pomoč in olajšajo položaj v marsikateri situaciji:

- **Pravna zaščita** za vso družino vključuje kritje stroškov odvetnikov in pravnih svetovanj na zasebnem in poklicnem področju.
- **Osebná asistenco** v primeru nezgode ali večje škode na zavarovanem premoženju ponuja kritje osebnih nezgod, dodali pa smo ji tudi asistenco v primeru kibernetkega vdora.
- **Asistenco doma**, kjer poleg ponujanja pomoči pri odpravi nevšečnosti, ki so se zgodile na zavarovanem objektu ali opremi zaradi požara, vloma, poplave, viharja, toče ali izliva vode, poskrbimo tudi za popravilo (ali odpravo) škode.
- **Asistenco v primeru kibernetkega vdora** ali za odpravo posledic vdora, kjer nudimo strokovno pomoč na daljavo pri obnovi arhiva osebnih podatkov, obnovi programske opreme in obnovi varnostnih nastavitvev (npr. antivirusni programi, aktivna požarna pregrada in drugo).
- **eHišnik** nudi možnost preventivnega strokovnega svetovanja na daljavo glede vseh težav, s katerimi se srečujejo lastniki bivalnih objektov.
- **Zdravnik na daljavo**, kjer lahko zavarovanec in ožji družinski člani dostopajo do posvetov z zdravniki družinske medicine na daljavo in brez dodatnega čakanja.

Zavarovanje rizika odpovedi potovanj zagotavlja povrnitev stroškov za potovalne aranžmaje, letalske karte in številne druge rezervacije, ki so povezane s potovanji, v primeru, da se zavarovana oseba potovanja ne more udeležiti zaradi ene od zavarovanih nevarnosti.

Turistično zavarovanje z asistenco v tujini zagotavlja varnost na potovanjih. Je preprosto, cenovno dostopno in pregledno oblikovano zavarovanje z različnimi paketi kritij. Zavarovanje je na voljo posamezniku, družini ali skupini, ki se lahko odloči za sklenitev letnega ali kratkoročnega zavarovanja tudi prek spletne sklenitve zavarovanja. Prednost našega zavarovanja je tudi asistenčni center, ki deluje v okviru Zavarovalne skupine Sava z bogatimi izkušnjami na področju ponujanja asistenčnih storitev. V sodelovanju s telekomunikacijskim partnerjem ponujamo tudi posebno različico zavarovanja, ki temelji na plačilu po porabi, zgolj za čas mobilnega gostovanja zavarovanca v tujini in je ciljno namenjen naročnikom storitev tega telekomunikacijskega podjetja. Prav tako smo sledili aktualnemu družbenemu dogajanju in v zavarovanje vključili kritje v primeru obolelosti za koronavirusom ter kritje odgovornosti, ki je postalo še posebej pomembno z vidika dostopa do določenih storitev v tujini (kot npr. pri nakupu smučarskih kart).

Kmetijsko premoženjsko zavarovanje vključuje različna zavarovanja, ki omogočajo celovito zaščito kmetijskega gospodarstva:

- zavarovanje domačih in rejnih živali za nevarnost pogina in stroške zdravljenja,
- zavarovanje pridelkov in zalog pred različnimi nevarnostmi,
- zavarovanje kmetijskih zgradb,
- zavarovanje kmetijske opreme in premičnin.

Tudi v okviru kmetijskega premoženjskega zavarovanja si lahko stranke oblikujejo paket kritij po svoji meri in s tem poskrbijo za nemoteno opravljanje dejavnosti ter varnost v primeru dogodkov, ki bi lahko ogrozili obstoj kmetije.

Poslovna premoženjska zavarovanja. Za zavarovanje poslovnih rizikov je na voljo celovit nabor kritij, ki lahko zadovolji tako potrebe manjših podjetnikov kot tudi velikih korporacij. Na voljo je:

- zavarovanje zgradb, opreme in zalog pred požarnimi nevarnostmi,
- potresno zavarovanje,
- strojelomno zavarovanje,
- zavarovanje računalnikov,
- zavarovanje različnih finančnih izgub,
- zavarovanje vseh vrst odgovornosti,
- kibernetško zavarovanje,
- transportna zavarovanja in
- druga (specialna) kritja.

Strankam svetujemo ter jim pomagamo pri sklenitvi zavarovanja in pri oblikovanju paketa kritij, ki varuje pred nepredvidenimi stroški, ki so posledica nezgod ali naravnih nesreč in so lahko odločilnega pomena za uspešno poslovanje podjetja.

Naše tačke

Najbolj celovito zavarovanje za hišne ljubljence in sicer pse in mačke. Vsebuje zavarovanje pogina ali evtanazije zaradi nezgode, vse stroške zdravljenja, ki nastanejo zaradi nezgode ali bolezni, zavarovanje asistence, osebno odgovornost ter pravno zaščito lastnika hišnega ljubljence. Zavarovanje je prilagodljivo glede na kritja in zavarovalne vsote. Zavarujemo rodovniške pasme, križance in mešančke.

Nezgodna zavarovanja

Nezgodna zavarovanja Zavarovalnice Sava ponujajo širok nabor različnih kritij in rešitev, prilagojenih posamezni ciljni skupini in njihovim potrebam. Ponudbo kritij prilagajamo zahtevam strank, partnerjem pa ponujamo možnosti modernih in prilagodljivih distribucijskih modelov. V sklopu nezgodnih zavarovanj z zavarovanjem Hospitalizacija Plus namenjamo posebno varnost segmentu naših najstarejših zavarovancev.

Posebno pozornost namenjamo tudi najmlajšim zavarovancem, za katere smo popolnoma prenovili nezgodno zavarovanje otrok in mladine, ter ga s tem še dodatno približali njihovim potrebam. V okviru asistence zaupanja smo v zavarovanje vključili psihološki posvet, ki ga lahko uveljavljajo tako zavarovanec kot njegovi starši v primeru psihičnih težav zavarovanca, dodatno smo vključili tudi zdravstveno asistenco informiranja in naročanja na zdravstvene storitve.

Zdravstvena zavarovanja

Zdravstvena zavarovanja Zavarovalnice Sava našim zavarovancem ponujajo hitro zdravstveno obravnavo in dostop do ustreznega zdravljenja, s katerim si lahko kar najhitreje povrnejo zdravje.

V naši ponudbi dodatnih zdravstvenih zavarovanj je zavarovanje, ki zavarovancem v primeru novonastale bolezni, stanja ali poškodbe, za katero so v času jamstva pridobili zdravniško napotilo, omogoča preprostejši in hitrejši

dostop do zdravstvenih storitev, kot so za te storitve predvideni postopki v javnem zdravstvenem sistemu. Vse storitve, ki jih ponuja zdravstveno zavarovanje, zavarovanci opravijo v skrbno izbranih in priznanih specialističnih zdravstvenih centrih v Sloveniji.

Ob nastanku zdravstvenih težav si zavarovanci s klicem v asistenčni center uredijo dostop do zdravstvenih storitev že v 10 dneh, na specialističnih področjih, kjer je to mogoče lahko tudi s pomočjo video klica.

Našo ponudbo dodatnih zdravstvenih zavarovanj dopolnjuje dodatno zavarovanje Zdravnik na daljavo, ki zavarovancem omogoča zdravniško oskrbo na daljavo. To je storitev telemedicine in zajema zdravstveni nasvet zdravnika specialista družinske medicine ter izdajo pisnega zdravniškega mnenja.

Zavarovancem je na voljo tudi zavarovanje Najboljši zdravniki sveta, ki omogoča dostop do drugega zdravniškega mnenja in zdravljenje pri najboljših zdravnikih in zdravstvenih ustanovah v tujini, kar za zavarovanca skupaj z ostalimi produkti iz ponudbe dodatnih zdravstvenih zavarovanj pomeni celovito in kakovostno zdravstveno obravnavo od prvega obiska zdravnika specialista in postavitve diagnoze zdravljenja do nadaljevanja zdravljenja v tujini v primeru kritih bolezni.

Poleg omenjenih zavarovanj so strankam na voljo tudi **vsa druga premoženjska zavarovanja**, ki jih potrebujejo, in sicer:

- zavarovanja za letala in plovila,
- kreditna zavarovanja,
- ter druga.

11.2. ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA

Zavarovalnica Sava ponuja širok izbor življenjskih zavarovanj, kar omogoča strankam veliko fleksibilnost in izbiro najustreznjšega zavarovanja glede na starost zavarovane osebe in njene potrebe v določenem obdobju življenja. Zavarovalnica z zavarovanji naslavlja različne potrebe strank, kot so lastna socialna in finančna varnost, varnost bližnjih, varčevanje ter v primeru pravnih subjektov tudi skrb za zaščito gospodarske družbe ali samostojnega podjetnika.

Strankam pomagamo izbrati zavarovanje, ki bo v skladu z njihovimi potrebami in zahtevami, ter jim pomagamo v času trajanja zavarovanja.

Za stranke, ki potrebujejo le visoko kritje za zagotovitev finančne varnosti najbližjih v primeru smrti, v Zavarovalnici Sava ponujamo zavarovanje za primer smrti – Riziko življenjsko zavarovanje. V okviru bančnega prodajnega kanala so strankam na voljo tudi različne oblike življenjskega zavarovanja kreditnojemalcev.

Prednosti življenjskih zavarovanj za primer smrti Zavarovalnice Sava:

- nizke premije za visoke zavarovalne vsote brez varčevalne komponente,
- izbira zavarovalne vsote po meri zavarovancev,
- segmentacija zavarovancev glede na njihov življenjski slog,
- ugodna izbira širokega nabora dodatnih zavarovanj.

V okviru življenjskih zavarovanj, ki naslavlja potrebe in zahteve strank po varčevanju ter finančni varnosti sebe in bližnjih v primeru smrti, Zavarovalnica Sava ponuja širok izbor naložbenih zavarovanj, kjer je varčevalna komponenta vezana na sklade upravljavca Sava Infond, ki je del Zavarovalne skupine Sava.

Prednosti življenjskih zavarovanj z varčevalno komponento Zavarovalnice Sava:

- fleksibilna izbira zavarovalne dobe in premije,
- možnost visokih pristopnih starosti,

- v ponudbi tudi zavarovanja z vnaprej znano višino varčevalne premije (ločen varčevalni del), ki ni obremenjena s stroški,
- različne naložbene možnosti glede na odnos strank do naložbenega tveganja,
- raznolika izbira širokega nabora dodatnih zavarovanj.

Strankam Zavarovalnice Sava je v odvisnosti od izbranega osnovnega življenjskega zavarovanja na voljo širok nabor dodatnih zavarovanj, med drugim tudi:

- dodatno zavarovanje 23 hujših bolezni z večkratnim izplačilom, ki omogoča večkratno izplačilo zavarovalne vsote za primer hujših bolezni (do 6-krat) iz naslova hujše bolezni zavarovane osebe, oprostitev nadaljnega plačevanja premije v primeru prvega izplačila zavarovalne vsote ter kritje za otroke zavarovane osebe,
- prilagodljiva dodatna nezgodna zavarovanja z veliko kritji, prilagojenimi različnim starostnim skupinam,
- dodatno zavarovanje delovne nezmožnosti z izplačilom rente, ki omogoča prejemanje mesečnega nadomestila, če zavarovanec zaradi bolezni ali nezgode popolnoma in trajno izgubi vsaj eno izmed osnovnih življenjskih sposobnosti,
- dodatno zavarovanje pomoč na domu, ki zagotavlja pomoč na domu pri vsakodnevnih opravilih in prevoze v primeru možganske kapi, srčnega infarkta, rakavega obolenja ali nezgode,
- nasvet zdravnika na daljavo in zdravstveno asistenco.

11.3. RAZVOJNE DEJAVNOSTI

V razvoju naših zavarovalnih produktov in storitev sledimo zahtevam in potrebam trga, tehnološkemu razvoju, demografskim spremembam, regulatornim zahtevam ter se hitro odzivamo na hitro spreminjajoča se aktualna stanja.

Premoženjska zavarovanja

V letu 2022 je Zavarovalnica Sava trgu ponudila nove ali nadgradnje obstoječih produktov in sicer:

- nadgradili smo ponudbo avtomobilskih zavarovanj z novim kritjem za električna vozila ter nadgradnjo obstoječih kritij tudi za kamere namesto ogledal,
- pri motornih kolesih smo kot prvi na trgu ponudili samostojno zavarovanje za krajo motorja, ki ni vezano na osnovno kasko zavarovanje,
- nadgradili smo produkt za mikromobilnost, predvsem v smeri samostojnega sklepanja kraje za mikromobilna sredstva,
- kot prvi v Sloveniji smo implementirali dve dodatni zavarovanji, ki spodbujata predvsem preventivne asistenčne storitve, na domske police in sicer eHišnika in Zdravnika na daljavo,
- izvajali manjše spremembe na produktih, ki pomenijo predvsem večjo prilagoditev potrebam strank: možnost fotografiranja vozil ob sprejemu v kritje, kritje za modifikacije pri avtomobilskih zavarovanjih, prilagojeni prodajni paketi in podobno.

Veliko razvojnih aktivnosti je bilo usmerjenih tudi obvladovanje inflacije na področju likvidacije škod, zato smo dvigovali tudi premije avtomobilskih zavarovanj in priporočene zavarovalne vsote pri premoženjskih zavarovanjih. Oboje z namenom, da lahko sledimo dvigom cen popravil in materiala ter nudimo zavarovancem enako kvalitetne storitve in tudi ustrezne zavarovalne vsote.

Na področju zdravstvenih zavarovanj smo v letu 2022 največji poudarek namenili prenovi ponudbe kolektivnega zavarovanja. Razvit je bil modularni produkt in celotna ponudba je bila nadgrajena z novimi kritji, tako lahko zavarovanje resnično prilagodimo potrebam in zahtevam posamezne stranke. V mreži izvajalcev zdravstvenih storitev smo v zadnjem letu razširili nabor izvajalcev na vseh področjih in s tem poskrbeli za zagotovitev ustreznega števila ponudnikov zdravstvenih storitev.

Življenjska zavarovanja

V letu 2022 smo posebno pozornost namenili začetku prenove riziko življenjskega zavarovanja, s ciljem še dodatno izboljšati prilagodljivosti zavarovanja. Veliko pozornost namenjamo tudi preventivnemu delovanju zavarovalnice v obliki spodbud za zdrav življenjski slog, s katerimi želimo nagradjevati zavarovance tudi v obliki ugodnejše premije. V ta namen smo pričeli z implementacijo programa spodbud in razvojem pripadajoče mobilne platforme, ki bo to omogočala.

Dodatno smo krepili prisotnost v bančnem prodajnem kanalu, ki smo ga dopolnjevali s ponudbo različnih produktov življenjskih zavarovanj po različnih bankah.

Inovacijske aktivnosti

V letu 2022 smo nadaljevali z izvajanjem številnih inovacijskih projektov in inovacijskih aktivnosti, kjer smo skušali odgovoriti zlasti na zaznane, spremenjene potrebe zavarovancev. Z inovacijskimi aktivnostmi smo med prvim želeli opozoriti na spremembe v katalogu »Radar trendov« na strani potrošnikov v drugih, naprednejših industrijah in odgovoriti na drugačne načine obnašanja strank v prednakupni, nakupni fazi in tudi pri po-nakupnih odločitvah. Pri tem ima še vedno pomembno vlogo napredna tehnologija, ki posledično zahteva drugačne procese in včasih tudi drugačne, prilagojene zavarovalniške rešitve, npr. v zadnjih letih več rešitev na daljavo in več samo-oskrbnih rešitev.

Osnovna inovacijska matrika Zavarovalnice Sava temelji na treh komponentah: procesi, veščine in kultura. V letu 2022 smo še večji poudarek namenili zlasti širjenju drugačne inovacijske kulture med zaposlene, ki so se pretežno preko inovacijskih aktivnosti ne-pedagoškega značaja vse boljše opolnomočili tudi z izkušnjami na inovacijskih veččinah v praksi, kar uspešno prenašajo tudi v t.i. linijske zadolžitve.

Skupno smo v letu 2022 izvedli 20 različnih inovacijskih aktivnosti za zaposlene, preko katerih smo z osnovnimi, nekatere zaposlene pa tudi že z naprednejšimi, inovacijskimi orodji in znanji opolnomočili skoraj **30 odstotkov vseh zaposlenih** - poleg sodelavcev Zavarovalnice Sava tudi manjši delež sodelavcev iz Zavarovalne skupine Sava. Nekateri izmed teh so se udeležili več inovacijskih aktivnosti in tako pridobili še več raznolikih znanj.

V letu 2022 smo skupno izvedli **štiri inovacijske dogodke**, imenovane inovacijska **(spo)znanja**, ki so namenjena najširšemu krogu zaposlenih, tudi tistih, ki se šele začenejo rokovati s procesi inoviranja. Število udeležencev je bilo v letu 2022 primerljivo z letom prej in je preseglo zastavljena nova cilja – večje število dogodkov v živo namesto preko spleta in pospešek lokalnemu inoviranju oz. inoviranju v posameznih organizacijskih enotah (tudi poslovnih enotah) zavarovalnice.

Z mislijo na pospešku »lokalnega inoviranja« smo zato v letu 2022 pospešeno nadaljevali z delom z ekipo **ambasadorjev inoviranja v Zavarovalnici Sava**, ki so v svojih lokalnih okoljih – geografsko in strokovno gledano skupaj z ožjo inovacijsko ekipo izvedli šest lokalnih inovacijskih dogodkov v živo t.i. »**Inovacijske utripe**«. Namen takšnih lokalnih dogodkov je (bil) širiti inovacijsko kulturo, veščine in znanja v vsako poro delovanja zavarovalnice ter v zaposlenih prebuditi strast do inoviranja. Dodatno smo prepoznavnost ambasadorjev inoviranja in njihovega poslanstva ter inovacijskih projektov v zavarovalnici dvignili z opravljenimi intervjuji, katere smo delili z vsemi zaposlenimi.

Konec leta 2022 smo širši javnosti prvič predstavili projekt »Maš to«, katerega zametki so nastali na podlagi inovativne idejne rešitve iz leta 2020, ki so jo takrat pripravili »Mladi inovatorji za nove mlade potencialne zavarovance« znotraj internega inovacijskega dogodka, imenovanega »Innovation jam«. Z vsebino tega projekta nagovarjamo predvsem mlade in mlajše odrasle, ki jim v pravem trenutku (zanje) želimo postreči s strokovno preverjenimi in najbolj koristnimi nasveti na področju duševnega zdravja.

Maja 2022 smo za vse zaposlene v Zavarovalnici Sava in tudi za zaposlene v Zavarovalni skupini Sava izvedli četrto zaporedno t.i. **Inovacijsko akademijo**, ki je tokrat potekala na hibridni način, torej v prostorih družbe in sočasno digitalno hkrati, da so se nanjo lahko priključili tudi sodelavci iz cele Slovenije in širše. Na njej so nastali zametki idejnih rešitev, ki smo jih v nadaljevanju leta preko dogodka 'Data Innovation Jam' in s pomočjo inovacijskih orodij ter znanj razvijali dalje. Pri nadaljnjem razvoju teh idejnih rešitev smo se predvsem osredotočali na združitev

»mehkih informacij« - potreb in bolečin ciljnih skupin, katere posamezne idejne rešitve naslavljajo in različnih virov podatkov.

Poleti 2022 smo od Štajerske gospodarske zbornice prejeli Priznanje za prispevek na področju inovativnosti za inovacijo »eHišnik«, katera je plod inovacijskih aktivnosti iz leta 2021 na področju asistenčnih storitev. S pomočjo empatijskih intervjujev s ključnimi deležniki Domskega zavarovanja smo prepoznali njihove bolečine in potrebe na področju preventivnega ravnanja in vzdrževalnih del v domovih. Zaznano smo naslovili z inovacijo »eHišnik« v obliki (video) klica, s pomočjo katerega strokovnjaki svetujejo pri zmanjšanju in / ali odpravi poškodb v domu.

Novembra 2022 smo partnersko podprli in sodelovali na mednarodnem 4. Cassini hekatonu ki je potekal pod okriljem Evropske komisije in je bil namenjen reševanju 3 zastavljenih izzivov s področja prihodnosti financ, zavarovanj in naložb/investicij, ki izkoriščajo podatke evropskih vesoljskih programov. Hkrati smo ponosni tudi na naše zaposlene, ki so kot tekmovalci sodelovali na hekatonu in pridobili nova (spo)znanja, ki jim bodo koristila pri linijskih nalogah.

Čez leto smo preko internega spletnega mesta »IzboljSava« zbirali ideje zaposlenih za inkrementalne in prebojne ideje. Oddajanje smo spodbujali s pomočjo internega komuniciranja in predlagatelje potencialnih idej smo tudi nadgradili. Oddane ideje so dodatno pohitrili nadgradnjo internih procesov in spodbudile, da smo nekatere izmed njih uvrstili v predlagani ali predručeni obliki uvrstili v nadaljnji razvoj.

12. FINANČNI REZULTAT

12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANČNEGA REZULTATA

Finančni rezultat zavarovalnice predstavljamo skozi postavke izkaza poslovnega izida. Vrednosti posameznih kategorij, ki jih predstavljamo v nadaljevanju kažejo, da je zavarovalnica dosegala nižji čisti poslovni izid kot v predhodnem letu predvsem kot posledica vremenskih ujm in škodne inflacije.

Temeljne kategorije finančnega rezultata Zavarovalnice Sava

	v evrih			
	2022	2021	razlika 22-21	indeks 22/21
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	368.924.922	360.897.888	8.027.034	102,2
od tega obračunane kosmate zavarovalne premije*	465.378.006	438.309.833	27.068.173	106,2
Čisti odhodki za škode	230.638.732	229.577.845	1.060.887	100,5
od tega obračunani kosmati zneski škod**	305.387.064	284.563.027	20.824.037	107,3
Stroški poslovanja	124.000.072	123.553.995	446.077	100,4
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-37.581.746	-10.097.442	-27.484.303	372,2
od tega sprememba rez. za neiztekle rizike ter za bonuse in popuste	2.104.440	-876.712	2.981.151	-240,0
od tega matematične rezervacije	-11.317.040	-19.961.658	8.644.619	56,7
sprememba ZTR zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	-28.369.146	10.740.928	-39.110.074	-264,1
Donos naložb (brez KSNT)***	6.231.765	12.745.740	-6.513.975	48,9
Donos naložb KSNT****	-21.482.833	21.019.000	-42.501.833	-102,2
Drugi zavarovalni prihodki	21.776.799	24.744.125	-2.967.327	88,0
Drugi zavarovalni odhodki	7.939.904	7.028.393	911.511	113,0
Drugi prihodki	10.580.705	6.083.518	4.497.187	173,9
Drugi odhodki	3.647.431	3.604.789	42.642	101,2
Poslovni izid pred obdavčitvijo	57.386.965	71.822.692	-14.435.727	79,9
Davek od dohodka	10.861.635	13.735.062	-2.873.427	79,1
ČISTI POSLOVNI IZID	46.525.330	58.087.630	-11.562.300	80,1

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

*** Donos naložb = Prihodki naložb v povezane družbe + Prihodki od naložb - Odhodki naložb

****Donos naložb = Prihodki od naložb - Odhodki naložb

Leta 2022 znaša poslovni izid pred obdavčitvijo 57,4 milijona evrov in je nižji za 14,4 milijona evrov od izida predhodnega obračunskega obdobja (71,8 milijona evrov). Čisti poslovni izid znaša 46,5 milijona evrov in je nižji od tistega iz predhodnega obračunskega obdobja (58,1 milijona evrov). Davek od dohodka v letu 2022 znaša 10,9 milijonov evrov (leta 2021: 13,7 milijona evrov).

Čisti prihodki od zavarovalnih premij

v evrih brez centov

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	2022	2021	razlika 22-21	indeks 22/21
1	Nezgodno zavarovanje	24.108.830	23.214.548	894.282	103,9
2	Zdravstveno zavarovanje	1.658.758	1.297.994	360.764	127,8
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	110.248.549	100.896.030	9.352.519	109,3
4	Zavarovanje tirnih vozil	20.219	19.516	703	103,6
5	Letalsko zavarovanje	87.835	86.313	1.522	101,8
6	Zavarovanje plovil	288.914	590.197	-301.283	49,0
7	Zavarovanje prevoza blaga	1.452.937	1.646.544	-193.607	88,2
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	21.448.764	22.077.522	-628.758	97,2
9	Drugo škodno zavarovanje	21.758.335	23.030.591	-1.272.256	94,5
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	81.620.046	81.224.316	395.731	100,5
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	29.257	45.318	-16.061	64,6
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	262.381	235.875	26.506	111,2
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	12.870.978	14.181.182	-1.310.204	90,8
14	Kreditno zavarovanje	1.193.750	1.439.364	-245.614	82,9
15	Kavcijsko zavarovanje	79.045	60.323	18.722	131,0
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.458.439	1.327.375	131.064	109,9
17	Zavarovanje stroškov postopka	113.427	115.089	-1.663	98,6
18	Zavarovanje pomoči	17.594.218	15.910.183	1.684.035	110,6
19	Življenjska zavarovanja	31.008.767	31.619.215	-610.448	98,1
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	41.621.473	41.880.393	-258.920	99,4
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		368.924.922	360.897.888	8.027.033	102,2
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		296.294.682	287.398.279	8.896.403	103,1
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		72.630.240	73.499.609	-869.369	98,8

Glavnino prihodkov družba ustvari iz naslova zavarovalne premije. Čisti prihodki od zavarovalnih premij so se leta 2022 v primerjavi z letom 2021 povišali. Leta 2022 je družba realizirala 368,9 milijona evrov čistih prihodkov od premij, ki so za 2,2 odstotka višji od predhodnega obračunskega obdobja. Najbolj so se povečali čisti prihodki od premij v zavarovalni vrsti Zavarovanja kopenskih motornih vozil, predvsem kot posledica povečanja kosmatih premij.

Čisti odhodki za škode

v evrih brez centov					
Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	2022	2021	razlika 22-21	indeks 22/21
1	Nezgodno zavarovanje	2.980.855	4.933.131	-1.952.276	60,4
2	Zdravstveno zavarovanje	380.881	239.878	141.004	158,8
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	70.510.186	60.828.033	9.682.152	115,9
4	Zavarovanje tirnih vozil	0	-4.483		
5	Letalsko zavarovanje	127.118	-7.296	134.414	-1.742,3
6	Zavarovanje plovil	46.424	580.425	-534.002	8,0
7	Zavarovanje prevoza blaga	421.951	412.995	8.957	102,2
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	17.116.050	15.870.584	1.245.467	107,8
9	Drugo škodno zavarovanje	10.850.585	10.125.713	724.871	107,2
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	55.689.527	40.207.217	15.482.310	138,5
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	11.006	-5.279	16.285	-208,5
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	34.143	-4.234	38.377	-806,5
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	-1.187.769	8.112.195	-9.299.965	-14,6
14	Kreditno zavarovanje	-887.616	-769.367	-118.249	115,4
15	Kavcijsko zavarovanje	34.222	106.903	-72.680	32,0
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	249.022	242.421	6.602	102,7
17	Zavarovanje stroškov postopka	-2.570	-3.433	863	74,9
18	Zavarovanje pomoči	12.455.336	8.767.427	3.687.909	142,1
19	Življenjska zavarovanja	27.694.044	41.635.231	-13.941.186	66,5
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	34.115.336	38.309.784	-4.194.447	89,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		230.638.732	229.577.845	1.060.887	100,5
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		168.829.351	149.632.830	19.196.521	112,8
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		61.809.381	79.945.014	-18.135.634	77,3

Čisti odhodki za škode so višji od predhodnega obračunskega obdobja za 0,5 odstotka oziroma 1,1 milijona evrov.

V segmentu **premoženjskih** zavarovanj so čisti odhodki za škode višji kot v letu 2021 (za 19,2 milijona evrov).

Leto 2022 je bilo, kot tudi nekaj predhodnih, zaznamovano s številnimi vremenskimi ujmami. V letu 2022 je en dogodek dosegel višino, pri katerem je nastopilo CAT pozavarovalno kritje.

V segmentu **življenjskih** zavarovanj so nižji čisti odhodki za škode (zmanjšanje za 18,1 milijona evrov) predvsem posledica manj izplačil doživetij polic, ki so zapadle v izplačilo, in manj predčasnih odkupov polic kot v predhodnem letu.

Stroški poslovanja

Stroški poslovanja znašajo 124,0 milijona evrov in so v primerjavi s predhodnim obdobjem višji za 0,4 milijona evrov (0,4 odstotka). Stroškovni količnik znaša 26,6 odstotka, kar je za 1,5 odstotne točke manj kot v letu 2021, čisti stroškovni količnik znaša pa 28,4 odstotka (leta 2021 28,3 odstotka).

V strukturi stroškov poslovanja največji, 43,2-odstotni delež predstavljajo stroški dela, nominalno so višji kot v letu 2021 za 1,9 milijona evrov (3,6 odstotka). Stroški provizij predstavljajo v strukturi 33,0 odstotka in so v letu 2022 nižji glede na lansko leto za 3,7 milijona evrov oziroma 8,3 odstotka. Drugi obratovalni stroški (stroški storitev, stroški amortizacije, stroški materiala in drugi stroški) predstavljajo v strukturi 23,7 odstotka in so za 2,3 milijona evrov višji kot leta 2021.

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

V segmentu premoženjskih zavarovanj so se rezervacije za nepotekle rizike povečale za 2,0 milijona evrov, čiste rezervacije za bonuse in popuste pa so se povišale za 61,9 tisoč evrov.

Matematične rezervacije klasičnih življenjskih zavarovanj so se znižale kljub pripisu dobička življenjskim policam v višini 256,3 tisoč evrov. Znižanje matematične rezervacije klasičnih življenjskih zavarovanj v letu 2022 znaša 11,3 milijona evrov (leta 2021: znižanje za 20,0 milijona evrov). Zavarovalno-tehnične rezervacije, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, pa so se znižale za 28,4 milijona evrov (leta 2021: zvišanje za 10,7 milijona evrov).

Donos naložbenega portfelja

Donos naložbenega portfelja Zavarovalnice Sava, brez donosa sredstev zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, v letu 2022 znaša 6,2 milijona evrov in je v primerjavi s preteklim letom nižji za 6,5 milijona evrov.

Prihodki naložbenega portfelja znašajo 10,4 milijona evrov in so za 2,6 milijona evrov nižji od preteklega leta. Na nižje prihodke so v največji meri vplivale razmere na finančnih trgih. Na nižje prihodke vplivata predvsem nižja realizacija dobičkov ter negativne tečajne razlike, na česar so vplivale manj ugodne razmere na finančnih trgih. Prihodki alternativnih naložb so bili v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 0,3 milijona evrov. Ostali prihodki, ki se nanašajo predvsem na naložbene nepremičnine, znašajo 0,4 milijona evrov.

Odhodki naložbenega portfelja za celotno leto 2022 znašajo 4,2 milijona evrov in so za 3,9 milijona evrov višji od preteklega leta predvsem zaradi negativnega prevrednotenja naložb razporejenih v računovodsko skupino FVPL.

Donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je negativen in znaša -21,5 milijona evrov. Zaradi visoke stopnje usklajenosti naložb in obveznosti, realiziran nižji donos kot v predhodnem obdobju, ne vpliva na poslovni izid, saj so se skladno s spremembo tečajev naložb spremenile tudi obveznosti do zavarovalcev.

Drugi zavarovalni prihodki

Drugi zavarovalni prihodki so v primerjavi s preteklim letom nižji za 3,0 milijona evrov. Poglavitni razlog so nižji prihodki od pozavarovalnih in sozavarovalnih provizij.

Drugi zavarovalni odhodki

Drugi zavarovalni odhodki, kamor vključujemo odhodke za preventivno dejavnost, požarno takso, pristojbino nadzornemu organu in druge zavarovalne odhodke, so višji zaradi višjih odhodkov za prispevek za kritje škod po neznanih in nezavarovanih vozilih in višje požarne takse.

Drugi prihodki

Med druge prihodke spadajo finančni prihodki iz poslovnih razmerij, ki jih sestavljajo obresti iz naslova premij, regresnih terjatev in drugih terjatev ter prihodki iz naslova plačanih terjatev iz preteklih let, ki jih je zavarovalnica zaradi izpolnjevanja meril neizterljivosti odpisala. Prav tako med te prihodke spadajo prevrednotovalni prihodki in prihodki iz poslovnih razmerij. V primerjavi s preteklim letom so višji za 4,5 milijona evrov. Večji prihodki so zaradi dobičkov od prodaje poslovne stavbe Cankarjeva 3.

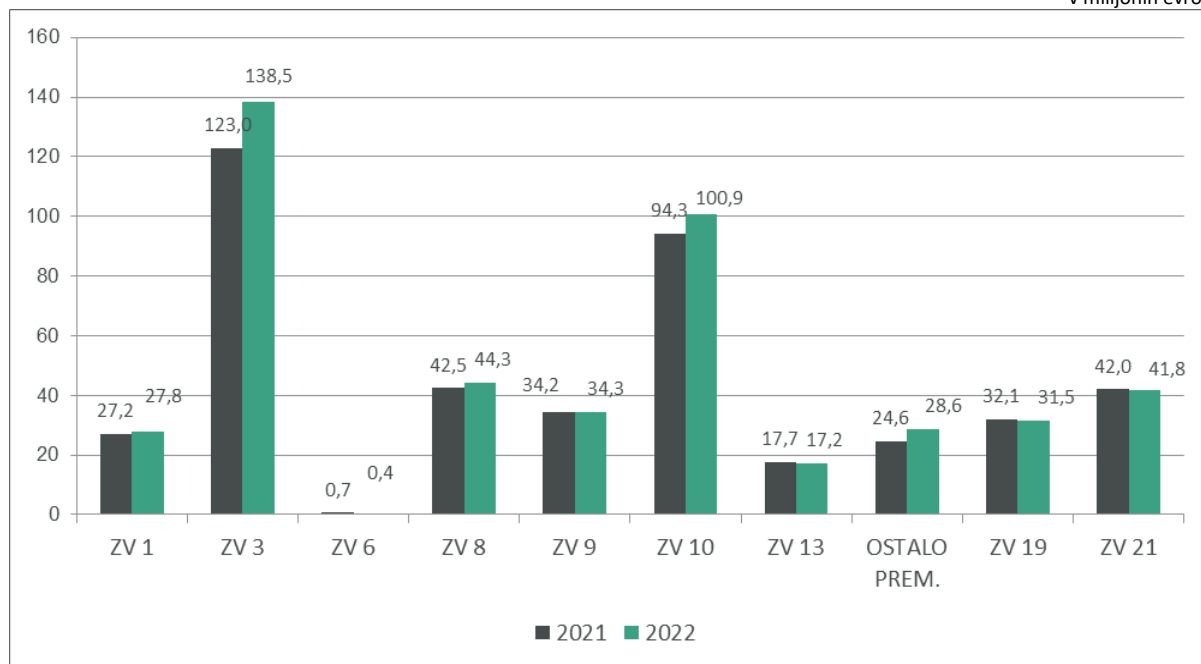
Drugi odhodki

Med druge odhodke števamo finančne odhodke iz poslovnih razmerij, prevrednotovalne poslovne odhodke, denarne kazni in odškodnine ter druge občasne odhodke. Drugi odhodki so v letu 2022 na primerljivem nivoju kot v letu 2021.

12.2. PREDSTAVITEV ZAVAROVANJ² V ŠTEVILKAH

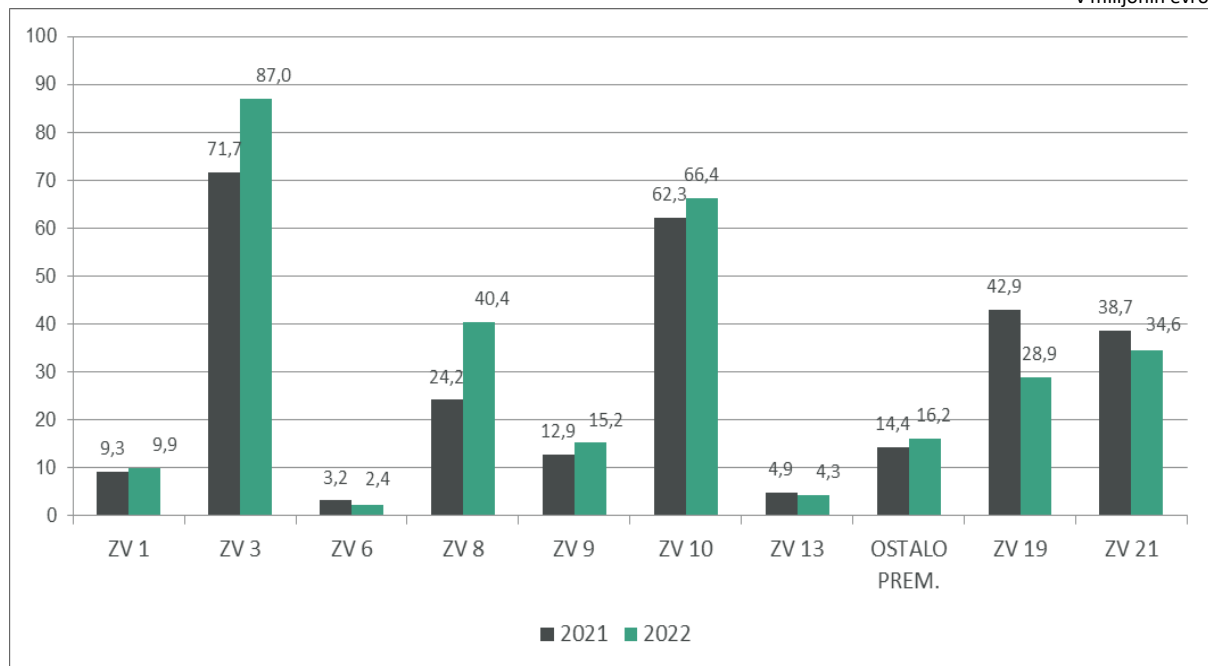
Obračunane kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem v letih 2021 in 2022

v milijonih evrov



Obračunane kosmate škode s prejetim sozavarovanjem v letih 2021 in 2022

v milijonih evrov



² ZV 1 (Nezgodno zavarovanje); ZV 3 (Zavarovanje kopenskih motornih vozil); ZV 8 (Zavarovanje požara in elementarnih nesreč); ZV 9 (Drugo škodno zavarovanje); ZV 10 (Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil); ZV 13 (Splošno zavarovanje odgovornosti); OSTALO PREMOŽENJE: ZV 2 (Zdravstveno zavarovanje), ZV 4 (Zavarovanje tirnih vozil), ZV 5 (Letalsko zavarovanje), ZV 6 (Zavarovanje plovil), ZV 7 (Zavarovanje prevoza blaga), ZV 11 (Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov), ZV 12 (Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil), ZV 14 (Kreditno zavarovanje), ZV 15 (Kavcijsko zavarovanje), ZV 16 (Zavarovanje različnih finančnih izgub), ZV 17 (Zavarovanje stroškov postopka), ZV 18 (Zavarovanje pomoči); ZV 19 (Klasična življenjska zavarovanja); ZV 21 (Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov).

Obračunane kosmate premije in škode premoženjskih zavarovanj v letih 2021 in 2022

v evrih

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA						
Leto	Država	Obračunane kosmate zav. premije*	Struktura v kosmati premiji	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah	Kosmati škodni količnik
2022	SLOVENIJA	376.611.675	96,1	233.291.434	96,4	61,9
	HRVAŠKA	15.458.348	3,9	8.654.214	3,6	56,0
	SKUPAJ	392.070.024	100,0	241.885.489	100,0	61,7
2021	SLOVENIJA	350.060.587	96,1	191.193.857	94,2	54,6
	HRVAŠKA	14.173.280	3,9	11.746.442	5,8	82,9
	SKUPAJ	364.233.869	100,0	202.898.605	100,0	55,7
INDEKS	SLOVENIJA	107,6	99,9	122,0	102,4	
	HRVAŠKA	109,1	101,3	73,7	61,8	
	SKUPAJ	107,6	100,0	119,2	100,0	

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

OPOMBA: Seštevek skupaj ni enak zaradi medsebojnega pobota.

Obračunane kosmate premije in škode življenjskih zavarovanj v letih 2021 in 2022

v evrih

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA						
Leto	Država	Obračunane kosmate zav. premije*	Struktura v kosmati premiji	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah	Kosmati škodni količnik
2022	SLOVENIJA	71.260.779	97,2	61.622.765	97,0	86,5
	HRVAŠKA	2.047.204	2,8	1.878.810	3,0	91,8
	SKUPAJ	73.307.983	100,0	63.501.576	100,0	86,6
2021	SLOVENIJA	71.863.249	97,0	79.756.136	97,7	111,0
	HRVAŠKA	2.212.715	3,0	1.908.286	2,3	86,2
	SKUPAJ	74.075.964	100,0	81.664.422	100,0	110,2
INDEKS	SLOVENIJA	99,2	100,2	77,3	99,4	
	HRVAŠKA	92,5	93,5	98,5	126,6	
	SKUPAJ	99,0	100,0	77,8	100,0	

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

OPOMBA: Seštevek skupaj ni enak zaradi medsebojnega pobota.

Obračunane kosmate premije in škode vseh zavarovanj v letih 2021 in 2022

v evrih

SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA						
Leto	Država	Obračunane kosmate zav. premije*	Struktura v kosmati premiji	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah	Kosmati škodni količnik
2022	SLOVENIJA	447.872.454	96,2	294.914.199	96,6	65,8
	HRVAŠKA	17.505.552	3,8	10.533.024	3,4	60,2
	SKUPAJ	465.378.006	100,0	305.387.064	100,0	65,6
2021	SLOVENIJA	421.923.836	96,3	270.949.992	95,2	64,2
	HRVAŠKA	16.385.995	3,7	13.654.729	4,8	83,3
	SKUPAJ	438.309.833	100,0	284.563.027	100,0	64,9
INDEKS	SLOVENIJA	106,2	100,0	108,8	101,4	
	HRVAŠKA	106,8	100,6	77,1	71,9	
	SKUPAJ	106,2	100,0	107,3	100,0	

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

OPOMBA: Seštevek skupaj ni enak zaradi medsebojnega pobota

12.2.1. Premoženjska zavarovanja v številkah

Kosmati škodni količnik premoženjskih zavarovanj Zavarovalnice Sava v letih 2021 in 2022

v evrih

Premoženjska zavarovanja	2022	2021	razlika 22-21	indeks 22/21
Obračunane kosmate premije *	392.070.024	364.233.869	27.836.155	107,6
Obračunane kosmate škode**	241.885.489	202.898.605	38.986.884	119,2
KOSMATI ŠKODNI KOLIČNIK	61,7	55,7	6,0	110,8

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

12.2.1.1. Nezgodno zavarovanje (ZV 1)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2022	27.806.059	7,1	9.949.414	4,1	35,8	962.737
2021	27.206.212	7,5	9.292.884	4,6	34,2	939.128
INDEKS	102,2	94,9	107,1	89,8	104,8	102,5

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Nezgodno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 7,1 odstotka kosmate premije. Pomemben delež v zavarovalni vrsti imata zavarovalni podvrsti Nezgodno zavarovanje oseb pri opravljanju rednega poklica in izven njega ter Zavarovanje lastnika vozila in voznika za telesne poškodbe.

Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Nezgodna zavarovanja znaša 27,8 milijona evrov, kar je za 2,2 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Nezgodna zavarovanja znašajo 9,9 milijona evrov, kar je za 7,1 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Kosmati škodni količnik v letu 2022 znaša 35,8 odstotka in je višji kot v preteklem poročevalskem obdobju, kar je posledica večjih kosmatih škod.

12.2.1.2. Zdravstveno zavarovanje (ZV 2)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2022	2.268.349	0,6	470.857	0,2	20,8	21.520
2021	2.113.550	0,6	174.630	0,1	8,3	19.979
INDEKS	107,3	99,7	269,6	226,2	251,2	107,7

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Leta 2022 smo zbrali 2,3 milijona evrov kosmate premije. V tej zavarovalni vrsti pripoznavamo zavarovanja za produkte Najboljši zdravniki sveta ter Dodatno zdravstveno zavarovanje Zdravje in Zdravje Plus, in sicer le zavarovanja, ki so sklenjena samostojno in niso priključena k že obstoječim policam življenjskih zavarovanj.

12.2.1.3. Zavarovanje kopenskih motornih vozil (ZV 3)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmatih premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2022	138.544.052	35,3	87.045.676	36,0	62,8	441.742
2021	123.033.384	33,8	71.707.401	35,3	58,3	421.838
INDEKS	112,6	104,6	121,4	101,8	107,8	104,7

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Zavarovanje kopenskih motornih vozil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 35,3 odstotka kosmate premije. Zavarovanja sklepamo v zavarovalni podvrsti Kasko zavarovanja cestnih motornih vozil z lastnim pogonom (razen tirnih) in v manjšem obsegu v zavarovalni podvrsti Kasko zavarovanje drugih cestnih vozil brez pogona. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje kopenskih motornih vozil znaša 138,5 milijona evrov, kar je za 15,5 milijona evrov oziroma za 12,6 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Na nadaljevanje rasti je pomembno vplivalo več prodanih zavarovanj s širšimi kritji.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje kopenskih motornih vozil znašajo 87,0 milijona evrov, kar je za 15,3 milijona evrov oziroma za 21,4 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Škode so se znižale na FOS poslih za 1,7 milijona evrov.

12.2.1.4. Zavarovanje plovil (ZV 6)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmatih premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2022	437.900	0,1	2.372.520	1,0	541,8	916
2021	713.767	0,2	3.242.292	1,6	454,3	981
INDEKS	61,4	57,0	73,2	61,4	119,3	93,4

Zavarovalna vrsta Zavarovanje plovil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 0,1 odstotka kosmate premije. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje plovil znaša 0,4 milijona evrov, kar je za 0,3 milijona evrov oziroma za 38,6 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nižja premija je posledica manjšega obsega premije iz portfelja, ki se sklepa na FOS osnovi.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje plovil znašajo 2,4 milijona evrov, kar je za 0,9 milijona evrov oziroma za 26,8 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Tudi škode so se zmanjšale iz naslova portfelja, ki se sklepa na FOS osnovi.

12.2.1.5. Zavarovanje požara in elementarnih nesreč (ZV 8)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2022	44.267.532	11,3	40.434.600	16,7	91,3	191.279
2021	42.477.596	11,7	24.206.966	11,9	57,0	198.576
INDEKS	104,2	96,8	167,0	140,1	160,3	96,3

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovanje požara in drugih elementarnih nesreč v strukturi premoženjskih zavarovanj predstavljajo 11,3 odstotka kosmate premije. Največji delež v zavarovalni vrsti ima zavarovalna podvrsta Požarno zavarovanje in zavarovanje nekaterih drugih nevarnosti izven industrije in obrti. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje požara in elementarnih nesreč znaša 44,3 milijona evrov, kar je za 4,2 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višja premija je posledica višjih doseženih cen pri nekaterih zavarovancih in pridobitve nekaj novih zavarovancev oz. razširitve kritij. Prav tako beležimo povečanje premije iz naslova zavarovanja DOM. Dodatno pa je manjši obseg premije iz portfelja, ki se sklepa na FOS osnovi.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje požara in elementarnih nesreč znašajo 40,4 milijona evrov, kar je za 16,2 milijona evrov oziroma za 67,0 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Povišanje škod v primerjavi s preteklim letom izhaja predvsem iz poslovnega sektorja, kjer so bile likvidirane večje škode.

Kosmati škodni količnik v letu 2022 znaša 91,3 odstotka in je višji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.6. Drugo škodno zavarovanje (ZV 9)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2022	34.337.523	8,8	15.226.872	6,3	44,3	506.706
2021	34.180.755	9,4	12.886.777	6,4	37,7	509.301
INDEKS	100,5	93,3	118,2	99,1	117,6	99,5

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Drugo škodno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 8,8 odstotka. Največji delež v zavarovalni vrsti predstavljajo strojelomna zavarovanja. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Drugo škodno zavarovanje znaša 34,3 milijona evrov, kar je za 0,5 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Drugo škodno zavarovanje znašajo 15,2 milijona evrov, kar je za 18,2 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Kosmati škodni količnik v letu 2022 znaša 44,3 odstotka in se je poslabšal glede na preteklo poročevalsko obdobje.

12.2.1.7. Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (ZV 10)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2022	100.853.424	25,7	66.374.405	27,4	65,8	858.096
2021	94.321.673	25,9	62.276.823	30,7	66,0	835.979
INDEKS	106,9	99,3	106,6	89,4	99,7	102,6

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem in prispevkom ZZS

Zavarovalna vrsta Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 25,7 odstotka. Največ zavarovanj iz te zavarovalne vrste sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje lastnikov cestnih motornih vozil proti odgovornosti za škodo, povzročeno tretjim osebam. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil znaša 100,9 milijonov evrov, kar je za 6,9 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil znašajo 66,4 milijona evrov, kar je za 6,6 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Kosmati škodni količnik v letu 2022 znaša 65,8 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.8. Splošno zavarovanje odgovornosti (ZV 13)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2022	17.201.325	4,4	4.315.417	1,8	25,1	165.273
2021	17.748.970	4,9	4.899.227	2,4	27,6	177.636
INDEKS	96,9	90,0	88,1	73,9	90,9	93,0

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Splošno zavarovanje odgovornosti v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 4,4 odstotka. Največ zavarovanj sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje splošne odgovornosti. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Splošno zavarovanje odgovornosti znaša 17,2 milijona evrov, kar je za 3,1 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nižja premija izvira iz naslova zavarovanj FOS, ki smo jih prenehali sklepati v letu 2021.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti znašajo 4,3 milijona evrov, kar je za 11,9 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nekoliko so se zmanjšale škode iz portfelja, ki se sklepa na FOS osnovi.

Kosmati škodni količnik v letu 2022 znaša 25,1 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.9. Zavarovanje pomoči (ZV 18)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2022	19.581.935	5,0	11.678.050	4,8	59,6	600.759
2021	16.530.271	4,5	8.563.293	4,2	51,8	572.729
INDEKS	118,5	110,1	136,4	114,4	115,1	104,9

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Zavarovanje pomoči v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 5,0 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje pomoči znaša 19,6 milijona evrov, kar je za 18,5 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Vzrok je več prodanih zavarovanj in povečanje povprečne premije zaradi prodaje produktov z večjimi kritji.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje pomoči znašajo 11,7 milijona evrov, kar je za 36,4 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Kosmati škodni količnik v letu 2022 znaša 59,6 odstotka in je višji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.10. Druga premoženjska zavarovanja (ZV 4, 5, 7, 11, 12, 14, 15, 16, 17)

Med drugimi premoženjskimi zavarovanji predstavljamo zavarovalne vrste Zavarovanje tirnih vozil, Letalsko zavarovanje, Zavarovanje prevoza blaga, Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov, Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil, Kreditno zavarovanje, Kavcijsko zavarovanje, Zavarovanje različnih finančnih izgub in Zavarovanje stroškov postopka.

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2022	6.771.925	1,7	4.017.677	1,7	59,3	203.814
2021	5.907.693	1,6	5.648.312	2,8	95,6	186.112
INDEKS	114,6	106,5	71,1	59,7	62,1	109,5

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Kosmata premija drugih premoženjskih zavarovanj predstavlja v strukturi vseh premoženjskih zavarovanj 1,7 odstotka, delež teh zavarovalnih vrst v strukturi obračunanih kosmatih škod je prav tako 1,7 odstotka.

12.2.2. Življenjska zavarovanja v številkah

v evrih

Življenjska zavarovanja*	2022	2021	razlika 22-21	indeks 22/21
Obračunane kosmate premije	73.307.983	74.075.964	-767.981	99,0
Obračunane kosmate škode	63.501.576	81.664.422	-18.162.846	77,8
KOSMATI ŠKODNI KOLIČNIK	86,6	110,2	-23,6	78,6

*Vključena doživetja in odkupi

12.2.2.1. Klasična življenjska zavarovanja (ZV 19)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Struktura v kosmati premiji življenjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode	Struktura v kosmatih škodah življenjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj*
2022	31.546.178	43,0	28.906.674	45,5	91,6	8.215
2021	32.085.295	43,3	42.929.623	52,6	133,8	9.136
INDEKS	98,3	99,3	67,3	86,6	68,5	89,9

*Število novosklenjenih zavarovanj

Zavarovalna vrsta Klasična življenjska zavarovanja predstavlja v strukturi kosmate premije Življenjskih zavarovanj 43,0 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Klasična življenjska zavarovanja predstavlja 0,5 milijona evrov oziroma 1,7 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. S prilivom nove letne premije Klasičnih življenjskih zavarovanj nismo nadomestili izpada kosmate premije iz naslova dospetih in odkupljenih polic.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Klasična življenjska zavarovanja znašajo 28,9 milijona evrov, kar je za 32,7 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Manjša kot v preteklem poročevalskem obdobju so izplačila zaradi doživetja polic, ta pa pripoznavamo v obračunanih kosmatih škodah.

12.2.2.2. Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov (ZV 21)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Struktura v kosmati premiji življenjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode	Struktura v kosmatih škodah življenjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj*
2022	41.761.805	57,0	34.594.902	54,5	82,8	9.985
2021	41.990.669	56,7	38.734.799	47,4	92,2	9.399
INDEKS	99,5	100,5	89,3	114,9	89,8	106,2

*Število novosklenjenih zavarovanj

Zavarovalna vrsta Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, v strukturi kosmate premije življenjskih zavarovanj predstavlja 57,0 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov znaša 41,8 milijona evrov, kar je za 0,5 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju.

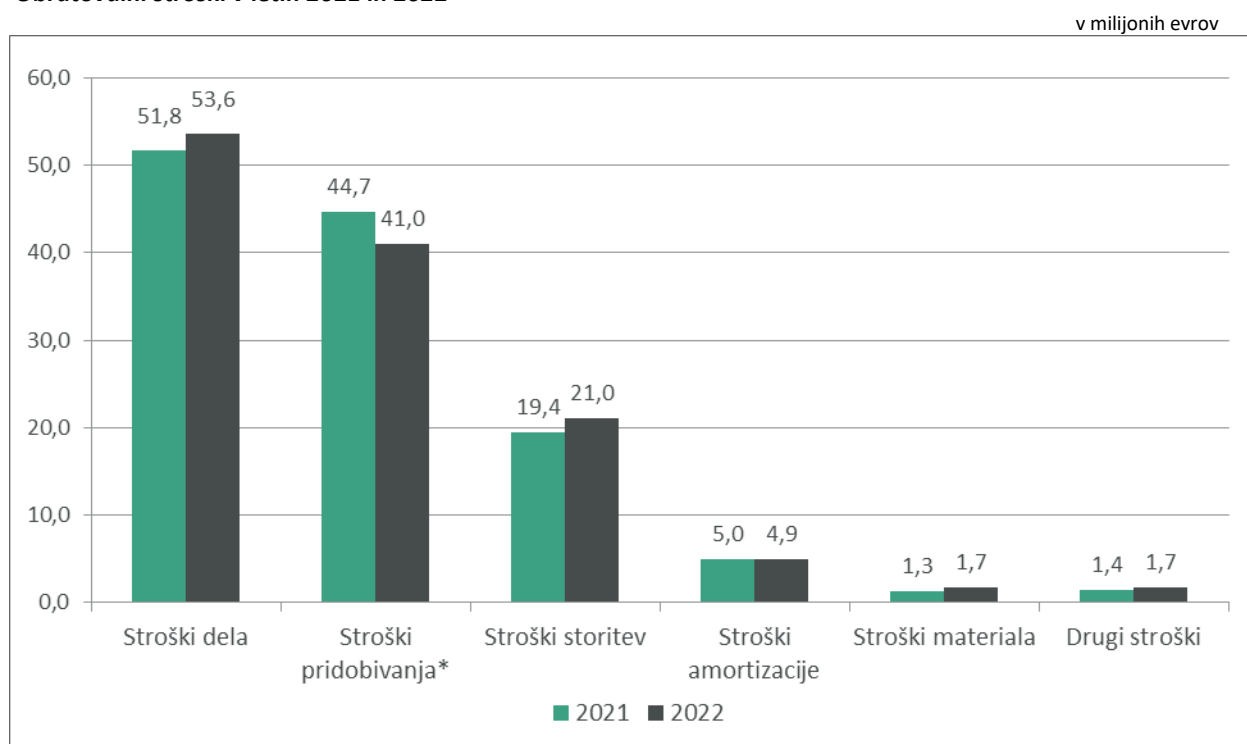
Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, znašajo 34,6 milijona evrov, kar je za 10,7 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju, manjše so škode iz naslova odkupov in doživetij.

12.3. STROŠKI POSLOVANJA

v evrih, struktura v %						
	2022	%	2021	%	razlika 22-21	indeks 22/21
Stroški dela	53.629.032	43,2	51.774.339	41,9	1.854.693	103,6
Stroški pridobivanja	40.971.307	33,0	44.690.696	36,2	-3.719.389	91,7
Stroški storitev	21.044.921	17,0	19.409.866	15,7	1.635.055	108,4
Stroški amortizacije	4.911.194	4,0	4.986.780	4,0	-75.586	98,5
Stroški materiala	1.698.838	1,4	1.317.221	1,1	381.617	129,0
Drugi stroški	1.744.780	1,4	1.375.094	1,1	369.686	126,9
STROŠKI POSLOVANJA	124.000.072	100,0	123.553.995	99,6	446.077	100,4
Stroškovni količnik	26,6		28,2		-1,5 odst. t.	94,5
Čisti stroškovni količnik	28,4		28,3		+0,1 odst. t.	100,6

Stroški poslovanja znašajo 124,0 milijona evrov in so v primerjavi s predhodnim obdobjem večji za 0,5 milijona evrov (0,4 odstotka). Stroškovni količnik znaša 26,6 odstotka, kar je za 1,5 odstotne točke manj kot leta 2021, čisti stroškovni količnik znaša pa 28,4 odstotka (leta 2021 28,3 odstotka). Rast stroškov je posledica predvsem večjih stroškov dela in stroškov storitev, medtem ko so sklepalne provizije za zunanje prodajne kanale nižje.

Obratovalni stroški v letih 2021 in 2022



*stroški pridobivanja = stroški pridobivanja zavarovanj + razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj (DAC)

V strukturi stroškov poslovanja največji, 43,2-odstotni delež predstavljajo stroški dela, nominalno so višji kot v letu 2021 za 1,9 milijona evrov (3,6 odstotka). Stroški pridobivanja (sklepalne provizije za zunanje prodajne kanale) predstavljajo v strukturi 33,0 odstotka in so v letu 2022 nižji glede na lansko leto za 3,7 milijona evrov oziroma 8,3 odstotka, predvsem zaradi manjšega obsega poslovanja z zunanjimi parterji za posle po načelu FOS. Drugi obratovalni stroški (stroški storitev, stroški amortizacije, stroški materiala in drugi stroški) predstavljajo v strukturi 23,7 odstotka in so za 2,3 milijona evrov višji kot leta 2021.

Obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah (FS) v letih 2022 in 2021

v evrih

	2022			2021			indeks 2022/2021		
	FS - Stroški pridobivanja zavarovanj	FS - Cenilni stroški	FS - Ostali obratovalni stroški	FS - Stroški pridobivanja zavarovanj	FS - Cenilni stroški	FS - Ostali obratovalni stroški	FS - Stroški pridobivanja zavarovanj	FS - Cenilni stroški	FS - Ostali obratovalni stroški
SKUPAJ	76.167.060	12.365.079	35.467.932	79.657.597	14.095.409	29.800.989	95,62	87,72	119,02
PREMOŽENJE	64.618.527	11.543.896	28.764.985	67.237.363	13.107.278	22.386.828	96,11	88,07	128,49
ŽIVLJENJE	11.548.533	821.183	6.702.947	12.420.234	988.131	7.414.161	92,98	83,10	90,41

v evrih

	2022			2021			indeks 2022/2021		
	FS - Stroški pridobivanja zavarovanj	FS - Cenilni stroški	FS - Ostali obratovalni stroški	FS - Stroški pridobivanja zavarovanj	FS - Cenilni stroški	FS - Ostali obratovalni stroški	FS - Stroški pridobivanja zavarovanj	FS - Cenilni stroški	FS - Ostali obratovalni stroški
SKUPAJ	76.167.060	12.365.079	35.685.013	79.657.597	14.095.409	29.800.989	95,62	87,72	119,74
PREMOŽENJE	64.618.527	11.543.896	28.949.352	67.237.363	13.107.278	22.386.828	96,11	88,07	129,31
ŽIVLJENJE	11.548.533	821.183	6.735.662	12.420.234	988.131	7.414.161	92,98	83,10	90,85

Glavnina stroškov poslovanja se razdeli na zavarovalne vrste in na funkcionalne skupine na podlagi popisa delovnega časa. Stroške po funkcionalnih skupinah smo opredelili na podlagi podrobnejših dejavnosti. V funkcionalno skupino stroškov pridobivanja zavarovanj so vključene dejavnosti sklepanje zavarovanj, podpora prodaji ob sklepanju, splošna podpora prodaji in internetna prodaja. V funkcionalno skupino cenilni stroški so vključene aktivnosti ceditve, likvidacija in izplačila škod, rente iz premoženjskih zavarovanj in splošna podpora škodam. V funkcionalno skupino drugi obratovalni stroški pa so vključene dejavnosti razvoj produktov – nova zavarovanja, razvoj produktov – obstoječa zavarovanja, vzdrževanje portfelja, zunanje poročanje, upravljanje finančnih sredstev in ALM, pobiranje premij in izterjava ter drugo.

12.4. SPREMEMBE ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ

Spremembe zavarovalno-tehničnih rezervacij

v evrih

Sprememba (31. 12. 2022 minus 31. 12. 2021)	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj vsa zavarovanja
Kosmata prenosna premija	16.228.400	-7.390	16.221.009
Kosmata škodna rezerva *	-5.183.206	-1.383.666	-6.566.872
Kosmate rezervacije za bonuse, popuste in storno	249.370	0	249.370
Kosmate rezervacije za nepotekle rizike	1.149.644	0	1.149.644
Matematične rezervacije	0	-39.686.185	-39.686.185
- klasična življenjska zavarovanja	0	-11.317.040	-11.317.040
- naložbena življenjska zavarovanja	0	-28.369.146	-28.369.146

* Kosmata škodna rezerva s cenilnimi stroški

Sprememba (zmanjšanje) kosmate škodne rezervacije na področju premoženjskih zavarovanj v višini 5,2 milijona evrov je v največji meri posledica zmanjšanja škodne rezervacije pri FOS poslih zaradi izteka portfelja in prelitja odhodkov iz škodne rezervacije v likvidacije škod.

Čiste prihodke od premij premoženjskih zavarovanj znižuje sprememba kosmate prenosne premije. Rezervacije za prenosne premije se gibljejo v skladu s sklepanjem in trajanjem zavarovalnih pogodb. V prvi polovici leta stanje rezervacij za prenosne premije narašča, v drugi polovici leta pa pada. 31. 12. 2022 je stanje rezervacij za prenosne premije premoženjskih zavarovanj višje kot leto prej, kar je posledica večjega obsega sklenjenega portfelja tako v Sloveniji kot tudi na Hrvaškem ter bolj ali manj enake dinamike sklepanja zavarovanj.

Kosmate rezervacije za nepotekle rizike so se leta 2022 povečale za 1,1 milijona evrov, in sicer predvsem zaradi že prej omenjene rasti portfelja in pa tudi nekoliko slabših pričakovanih ultimativnih količnikov zaradi bodoče škodne inflacije.

Kosmata rezervacija za bonuse, popuste in storno je leta 2022 narastla za 0,2 milijona evrov predvsem zaradi dobrih rezultatov portfelja z bonus klavzulami v zadnjem letu.

Na segmentu življenjskih zavarovanj je imela največji vpliv sprememba matematičnih rezervacij. Pri klasičnih zavarovanjih so se matematične rezervacije znižale za 11,3 milijona evrov. Na gibanje matematičnih rezervacij so vplivali gibanje rezervacij v skladu s tehničnimi osnovami, pripis dobička, odkupi in predujmi ter najbolj izplačila doživetih polic. Pri naložbenih življenjskih zavarovanjih so se matematične rezervacije znižale za 28,4 milijona evrov, kar je predvsem posledica spremembe tečajev naložbenih skladov. Ostali vplivi so še prilivi nove premije in izplačila odkupov, predujmov ter doživetij.

12.5. DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA ZAVAROVALNICE SAVA

Pregled prihodkov in odhodkov glede na vrsto

Prihodki	v evrih			
	2022	2021	razlika	indeks
Prihodki od obresti	4.023.475	4.551.811	-528.336	88,4
Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	218.778	375.587	-156.809	58,2
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	3.840.522	5.165.790	-1.325.268	74,3
Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe	533.952	634.907	-100.955	84,1
Prihodki od alternativnih naložb	1.453.438	1.149.304	304.134	126,5
Tečajne razlike*	0	773.771	-773.771	
Ostali prihodki (naložbene nepremičnine, posojila)	337.535	395.762	-58.227	85,3
Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje*	0	21.019.000	-21.019.000	0,0
Prihodki naložbenega portfelja	10.407.700	34.065.933	-23.658.233	517
Odhodki				
	2022	2021	razlika	indeks
Odhodki za obresti	142.833	56.538	86.295	252,6
Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	2.856.044	42.544	2.813.499	
Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	731.790	54.461	677.329	1.343,7
Tečajne razlike*	224.775	0	224.775	
Slabitve naložb	0	30.199	-30.199	0,0
Ostalo (naložbene nepremičnine, posojila)	220.493	117.451	103.042	187,7
Ciste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	21.482.833	0	21.482.833	
Odhodki naložbenega portfelja	25.658.768	301.193	25.357.575	1.784,1
Donos naložbenega portfelja	-15.251.068	33.764.740	-49.015.809	-45,2
Donos naložbenega portfelja brez vpliva tečajnih razlik	-15.026.293	32.990.969	-48.017.262	-45,5
Donos naložbenega portfelja, brez čistih neiztrženih dobičkov/izgub naložb ŽŽ, ki prevzemajo naložbeno tveganje	6.231.764	12.745.740	-6.513.976	48,9
Donos naložbenega portfelja, brez tečajnih razlik in brez čistih neiztrženih dobičkov/izgub naložb ŽŽ, ki prevzemajo naložbeno tveganje	6.456.540	11.971.969	-5.515.429	53,9

*Tečajne razlike in čisti neiztrženi dobički/izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje so prikazani netirano.

Donos naložbenega portfelja Zavarovalnice Sava, ki vključuje donos naložb premoženjskih in življenjskih portfeljev, vključno z donosom sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, za leto 2022 znaša -15,3 milijona evrov. Od te vrednosti se -21,5 milijona evrov nanaša na čiste neiztržene izgube sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (2021: 21,0 milijona evrov). Kljub razliki med obdobjema, ki je posledica neugodnih razmer na finančnih trgih v letu 2022, nižji realiziran donos zaradi visoke stopnje usklajenosti naložb in obveznosti ne vpliva na poslovni izid, saj so se skladno s spremembo vrednosti naložb v vzajemne sklade spremenile tudi vrednosti obveznosti do zavarovancev. Preostali donos pa znaša 6,2 milijona evrov (2021: 12,7 milijonov evrov), pri čemer najvišji delež predstavljajo obrestni prihodki ter dobički od prodaje naložb.

Prihodki naložbenega portfelja v letu 2022 znašajo 10,4 milijona evra in so za 2,6 milijona evrov nižji od preteklega leta. Na nižje prihodke vplivata predvsem nižja realizacija dobičkov ter negativne tečajne razlike, na česar so vplivale manj ugodne razmere na finančnih trgih. Prihodki alternativnih naložb so bili v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 0,3 milijona evrov. Ostali prihodki, ki se nanašajo predvsem na naložbene nepremičnine, znašajo 0,4 milijona evrov. Odhodki naložbenega portfelja za celotno leto 2022 znašajo 4,2 milijona evrov in so za 3,9 milijona evrov višji od preteklega leta predvsem zaradi negativnega prevrednotenja naložb razporejenih v računovodsko skupino FVPL.

13. FINANČNI POLOŽAJ

Temeljne kategorije postavk finančnega položaja

	na dan		na dan		v evrih, struktura v %	
	31. 12. 2022	%	31. 12. 2021	%	razlika 22-21	indeks 22/21
SREDSTVA	1.063.798.618	100,0	1.163.953.793	100,0	-100.155.175	91,4
Neopredmetena sredstva	19.359.012	1,8	15.940.450	1,4	3.418.562	121,4
Opredmetena osnovna sredstva	49.468.986	4,7	38.846.709	3,3	10.622.277	127,3
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	380.282	0,0	310.969	0,0	69.313	122,3
Odložene terjatve za davek	12.009.405	1,1	1.574.300	0,1	10.435.105	0,0
Naložbene nepremičnine	11.873.684	1,1	3.139.378	0,3	8.734.306	378,2
Finančne naložbe v družbah v skupini	2.309.878	0,2	2.309.878	0,2	0	100,0
Finančne naložbe	529.380.049	49,8	637.241.039	54,7	-107.860.991	83,1
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	178.097.972	16,7	218.557.463	18,8	-40.459.491	81,5
Znesek ZTR prenesen, so- in pozavarovateljem	109.618.694	10,3	109.154.676	9,4	464.018	100,4
Terjatve	90.788.190	8,5	82.375.897	7,1	8.412.294	110,2
Druga sredstva	19.149.282	1,8	21.967.313	1,9	-2.818.030	87,2
Denar in denarni ustrezniki	41.363.185	3,9	32.535.722	2,8	8.827.463	127,1
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	1.063.798.618	100,0	1.163.953.793	100,0	-100.155.175	91,4
Kapital	175.645.367	16,5	224.998.390	19,3	-49.353.023	78,1
Zavarovalno-tehnične rezervacije (ZTR)	621.134.883	58,4	622.316.284	53,5	-1.181.401	99,8
ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	192.650.138	18,1	221.531.758	19,0	-28.881.620	87,0
Druge rezervacije	6.537.798	0,6	7.506.086	0,6	-968.289	87,1
Odložene obveznosti za davek	0	0,0	3.535.412	0,3	-3.535.412	0,0
Druge finančne obveznosti*	4.748.695	0,4	3.844.938	0,3	903.757	0,0
Obveznosti iz poslovanja	29.380.741	2,8	31.012.862	2,7	-1.632.121	94,7
Ostale obveznosti	33.700.996	3,2	49.208.064	4,2	-15.507.068	68,5

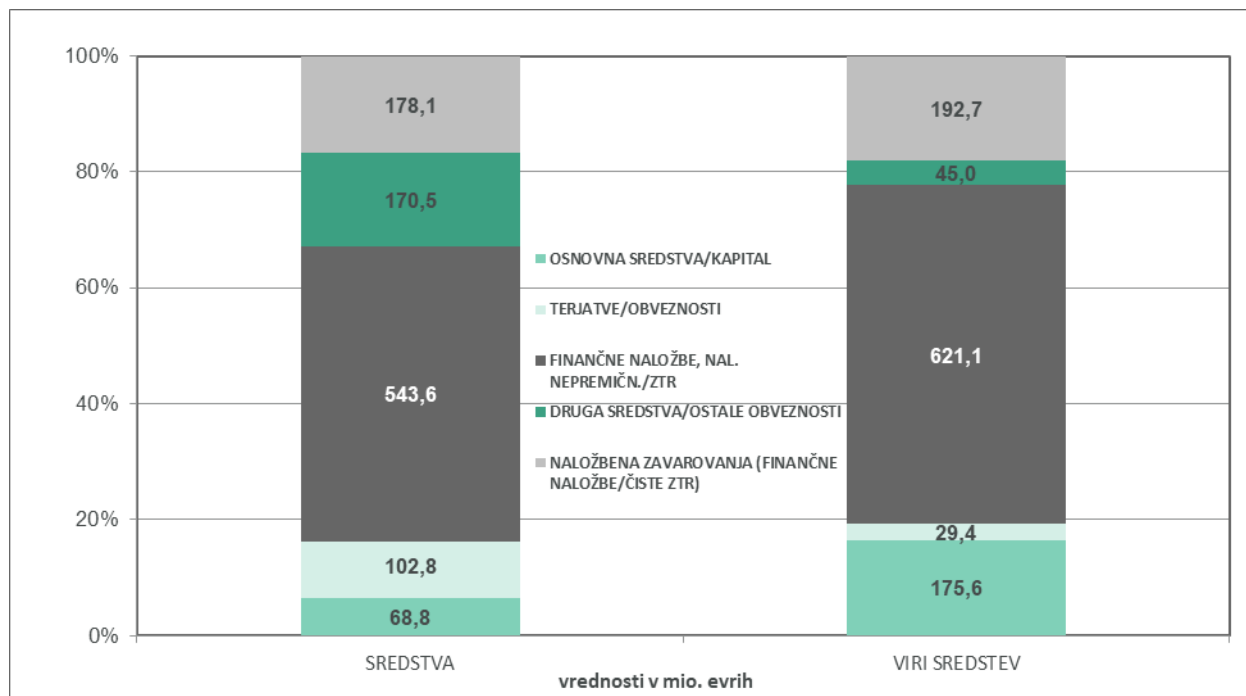
*Druge finančne obveznosti: Najeta posojila in druge dolgoročne obveznosti, Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema

Bilančna vsota znaša 1.064 milijona evrov (2021: 1.164 milijona evrov). V poročevalskem obdobju se je bilančna vsota znižala 8,6 odstotka.

Bilančna vsota v segmentu premoženjskih zavarovanj se je glede na preteklo leto znižala za 4,5 odstotka, v segmentu življenjskih zavarovanj pa se je znižala za 14,7 odstotka.

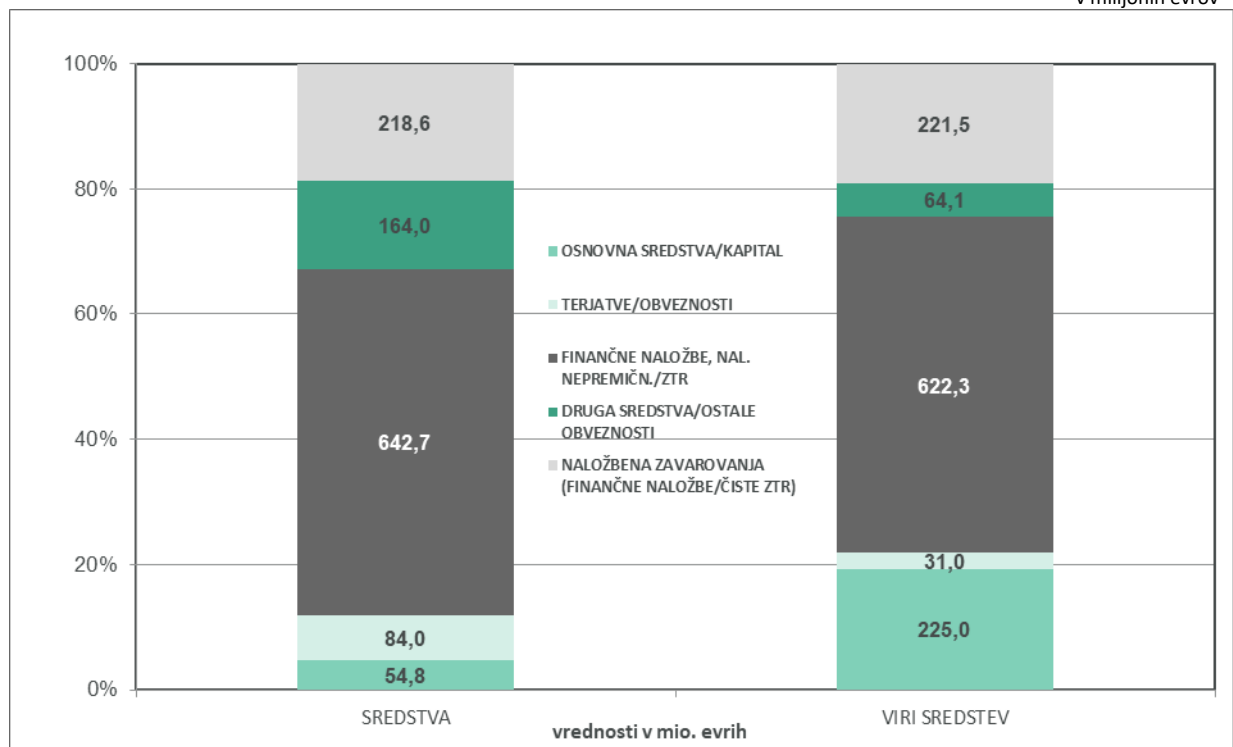
Struktura sredstev in njihovih virov na dan 31. 12. 2022

v milijonih evrov



Struktura sredstev in njihovih virov na dan 31. 12. 2021

v milijonih evrov

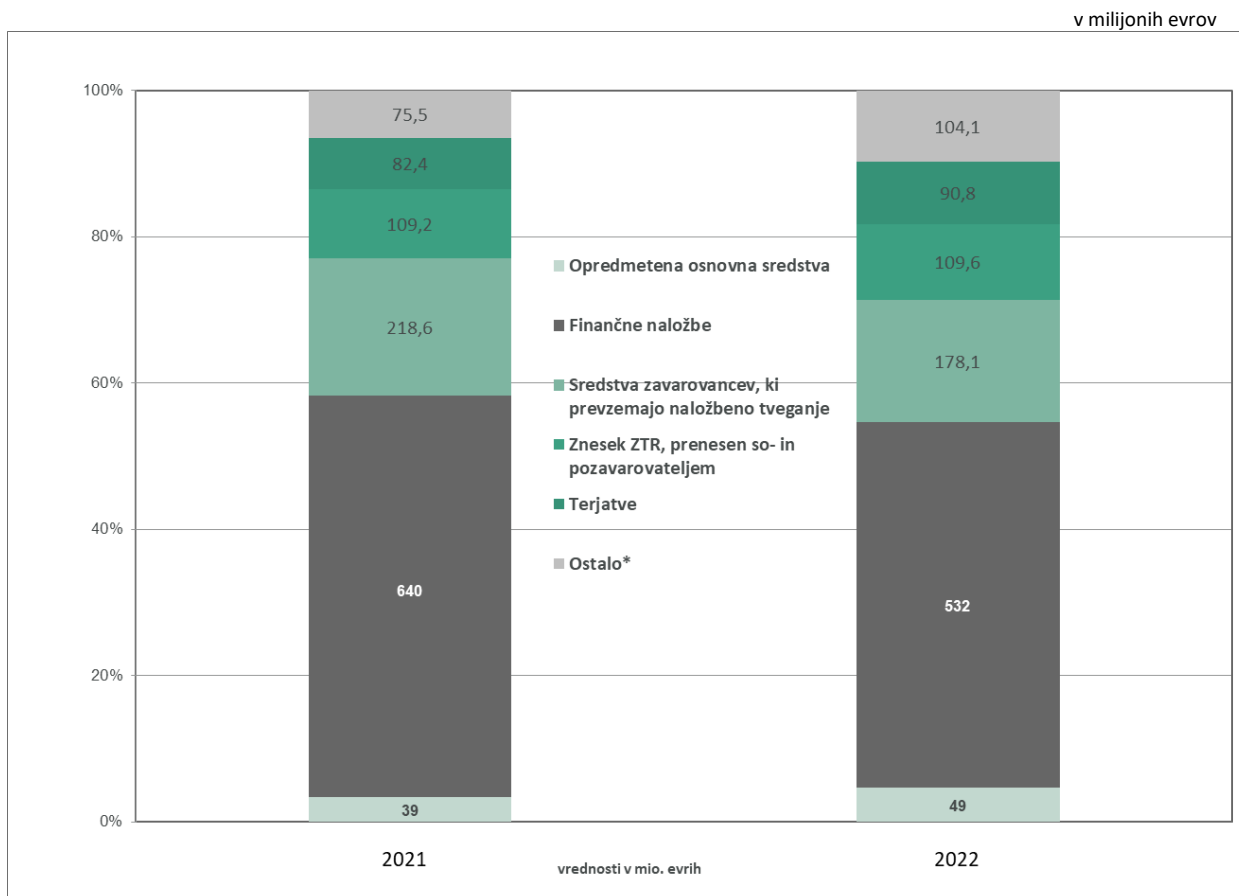


13.1. SREDSTVA

Strukturna analiza sredstev

	na dan		na dan		v evrih, struktura v %	
	31. 12. 2022	%	31. 12. 2021	%	razlika 22-21	indeks 22/21
Neopredmetena sredstva	19.359.012	1,8	15.940.450	1,4	3.418.562	121,4
Opredmetena osnovna sredstva	49.468.986	4,7	38.846.709	3,3	10.622.277	127,3
Naložbene nepremičnine	11.873.684	1,1	3.139.378	0,3	8.734.306	378,2
Finančne naložbe	531.689.927	50,0	639.550.917	54,9	-107.860.991	83,1
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	178.097.972	16,7	218.557.463	18,8	-40.459.491	81,5
Znesek ZTR, prenesen so- in pozavarovateljem	109.618.694	10,3	109.154.676	9,4	464.018	100,4
Terjatve	90.788.190	8,5	82.375.897	7,1	8.412.294	110,2
Druga sredstva	72.902.154	6,9	56.388.303	4,8	16.513.851	129,3
SREDSTVA	1.063.798.618	100,0	1.163.953.793	100,0	-100.155.175	91,4

Prikaz sredstev v letih 2021 in 2022



* Neopredmetena sredstva, naložbene nepremičnine in druga sredstva

Celotna sredstva so na zadnji dan poročevalskega obdobja znašala 1.063,8 milijona evrov (leta 2021: 1.164,0 milijona evrov). V primerjavi s preteklim letom so se zmanjšala za 100,2 milijona evrov oziroma za 8,6 odstotka.

V nadaljevanju so opisane postavke sredstev, ki so na dan 31. 12. 2022 predstavljale najmanj 5-odstotni strukturni delež med sredstvi.

13.1.1. Finančne naložbe

Naložbeni portfelj sestavljajo postavke izkaza finančnega položaja, in sicer, finančne naložbe, finančne naložbe v družbah v skupini, naložbene nepremičnine ter denar in denarni ustrezniki.

V spodnji tabeli so prikazane vrednosti sredstev za pokrivanje obveznosti premoženjskih in klasičnih življenjskih zavarovanj. Sredstva zavarovancev, ki pokrivajo obveznosti življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje so prikazani v točki 13.1.2.

Stanje in struktura naložbenega portfelja po vrstah naložb

Vrsta naložb	31.12.2022	Struktura 31.12.2022	31.12.2021	Struktura 31.12.2021	v evrih, struktura v %	
					razlika 22-21	indeks 22/21
Finančne naložbe	529.380.049	92,5	637.241.039	95,5	-107.860.991	83,1
Državne obveznice	321.875.235	56,3	322.489.885	45,5	-614.650	99,8
Poslovne obveznice	148.464.492	26,0	246.522.944	40,2	-98.058.452	60,2
Delnice	2.024.125	0,4	5.421.804	1,3	-3.397.679	37,3
Vzajemni skladi	11.532.629	2,0	22.803.907	4,4	-11.271.278	50,6
Dana posojila	354.915	0,1	239.051	0,1	115.864	148,5
Infrastrukturni skladi	35.012.504	6,1	29.978.123	2,7	5.034.381	116,8
Nepremičninski skladi	10.116.148	1,8	9.785.325	1,3	330.823	103,4
Finančne naložbe v družbah v skupini	2.309.878	0,4	2.309.878	0,3	0	100,0
Naložbene nepremičnine	11.873.684	2,1	3.139.378	0,6	8.734.306	378,2
Denar in denarni ustrezniki	28.503.917	5,0	22.996.236	3,6	5.507.680	124,0
NALOŽBENI PORTFELJ	572.067.528	100,0	665.686.532	100,0	-93.619.004	85,9
PREMOŽENJE	400.250.531	70,0	457.229.499	64,6	-56.978.968	87,5
ŽIVLJENJE	171.816.996	30,0	208.457.033	35,4	-36.640.037	82,4

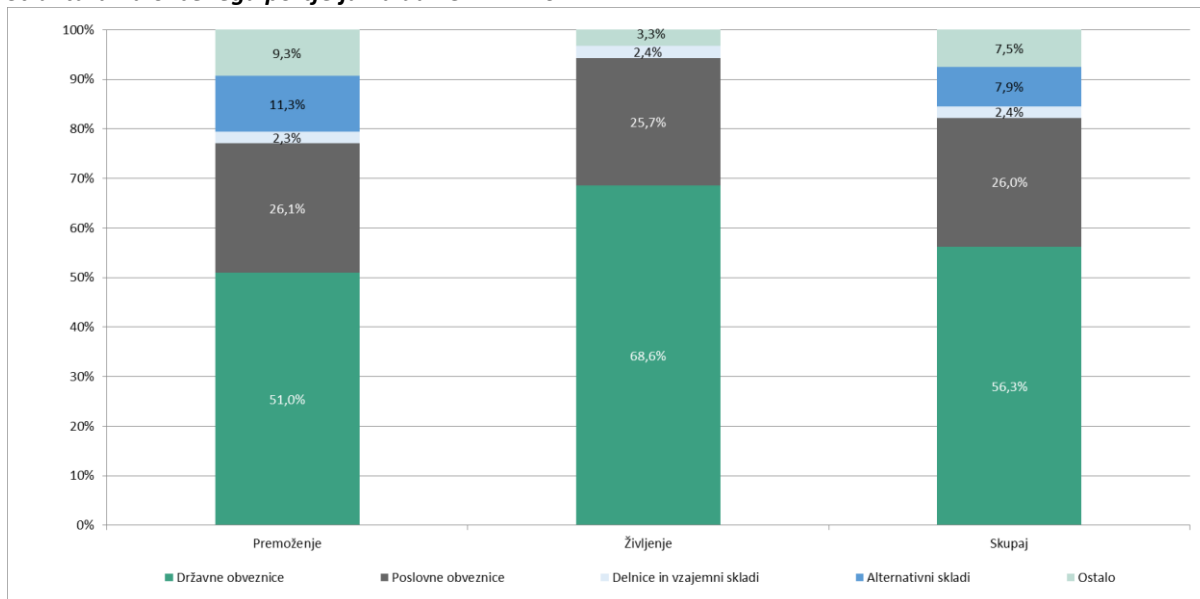
*V Izkazu finančnega položaja znaša višina denarja in denarnih ustreznikov 41,4 milijonov evrov. V gornji preglednici je višina denarja in denarnih ustreznikov zmanjšana za 12,9 milijona evrov, glede na to da navedena sredstva pokrivajo obveznosti življenjskih zavarovanj pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje in so prikazana v nadaljevanju (v točki 13.1.2.).

V primerjavi s preteklim letom se je stanje naložbenega portfelja premoženjskih in življenjskih zavarovanj znižalo za 93,6 milijona evrov. Znižanje vrednosti naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj je predvsem posledica negativnega prevrednotenja obvezniških naložb v višini 24,5 milijona evrov, negativnega denarnega toka iz osnovne dejavnosti življenjskih zavarovanj v višini 7,6 milijona evrov ter izplačilo dividende Pozavarovalnici Sava v višini 25,1 milijona evrov. Na znižanje vrednosti naložbenega portfelja je vplivalo predvsem negativno prevrednotenje obvezniških naložb v višini 42,0 milijona evrov, izplačilo dividende Pozavarovalnici Sava v višini 9,4 milijona evrov. Denarni tok na premoženjskih zavarovanjih je bil pozitiven v višini 3,2 milijona evrov.

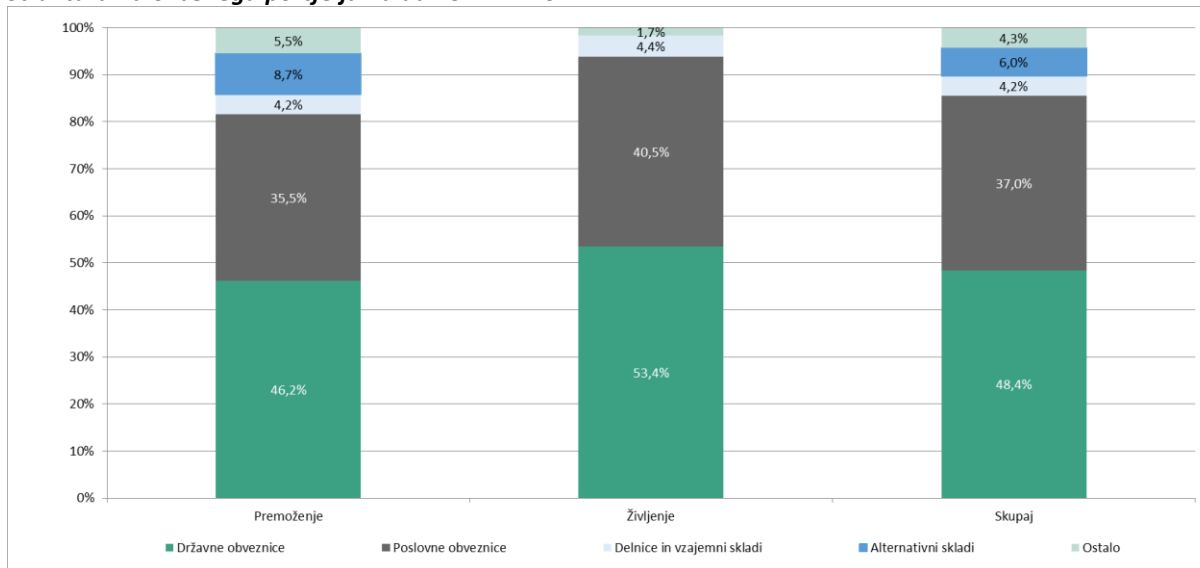
Delež portfelja v naložbe, ki nosijo obrestne prihodke, na dan 31. 12. 2022 znaša 82,2 odstotka (31. 12. 2021: 85,5 odstotka). V strukturi naložbenega portfelja se je povečal delež naložb v državne obveznice (31. 12. 2022: 56,3 odstotka; 31. 12. 2021: 48,4 odstotkov) ter alternativne naložbe (infrastrukturni in nepremičninski skladi), ki na dan 31. 12. 2022 znaša 7,9 odstotka naložbenega portfelja oz. 45,1 milijona evrov. Ta vrednost predstavlja že vpoklicana sredstva, preostali del zavez v višini 3,4 milijona evrov pa je prikazan zunaj bilančno. Delež naložb v poslovne obveznice ter delnice in vzajemne sklade je se znižal.

13.1.1.1. Struktura naložb

Struktura naložbenega portfelja na dan 31. 12. 2022



Struktura naložbenega portfelja na dan 31. 12. 2021



V postavko *ostalo* so vključena denarna sredstva, dana posojila, naložbene nepremičnine in finančne naložbe v družbah v skupini, glede na to, da skupaj znašajo 7,5 odstotka naložbenega portfelja.

13.1.2. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Stanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje po posameznem registru naložb

Register naložb	na dan		razlika	indeks
	31.12.2022	31.12.2021	22-21	22/21
Register naložbenih življenjskih zavarovanj KSNT 1 (Prizma)	92.266.733	107.110.692	-14.843.959	86,1
Register naložbenih življenjskih zavarovanj KSNT 2a (Hibrid)	49.405.538	55.608.184	-6.202.646	88,8
Register naložbenih življenjskih zavarovanj KSNT 3 (ZS Varnost, ZM in ZS Zajamčeni)	48.380.361	64.333.933	-15.953.572	75,2
Register naložbenih življenjskih zavarovanj Hrvaška	904.608	1.044.140	-139.532	86,6
Naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	190.957.240	228.096.949	-37.139.709	83,7

Stanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje glede na vrsto sredstev

Vrsta naložb	31.12.2022	Struktura	31.12.2021	Struktura	v evrih, struktura v %	
					razlika	indeks 22/21
Finančne naložbe	178.097.972	93,3	218.557.463	0,0	-40.459.491	81,5
Depoziti	0	0,0	2.008.600	0,0	-2.008.600	0,0
Državne obveznice	30.417.058	15,9	36.001.448	0,0	-5.584.390	84,5
Poslovne obveznice	20.371.478	10,7	30.297.820	0,0	-9.926.342	67,2
Vzajemni skladi	127.309.435	66,7	150.249.595	0,0	-22.940.160	84,7
Denarna sredstva	12.859.268	6,7	9.539.486	0,0	3.319.783	134,8
NALOŽBENI PORTFELJ	190.957.240	100,0	228.096.949	0,0	-37.139.709	83,7

Vrednost naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje na dan 31. 12. 2022 znaša 191,0 milijona evrov. V prikazano vrednost so vključene naložbe v vzajemne sklade, ki so namenjene pokrivanju obveznosti, za katere naložbeno tveganje prevzemajo zavarovanci in naložbe v ostale finančne instrumente, ki so namenjeni pokrivanju obveznosti, za katere zavarovalnica jamči donos. Dodatna pojasnitev obravnave naložb sredstev zavarovancev z vidika prevzemanja finančnih tveganj je podana v poglavju III. RAČUNOVODSKEM POROČILU ZAVAROVALNICE SAVA DEL, točka 4.3 Finančna tveganja.

13.1.3. Znesek ZTR, prenesen so- in pozavarovateljem

Znesek so- in pozavarovateljev v zavarovalno-tehničnih rezervacijah se je na zadnji dan leta nominalno povečal za 0,5 milijona evrov. Delež te postavke v sredstvih znaša 10,3 odstotka.

13.1.4. Terjatve

Terjatve v strukturi predstavljajo 8,5 odstotka in so se glede na preteklo leto povečale za 10,2 odstotka. Največji vpliv imajo povečane terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov ter terjatve za odmerjeni davek.

13.1.5. Druga sredstva

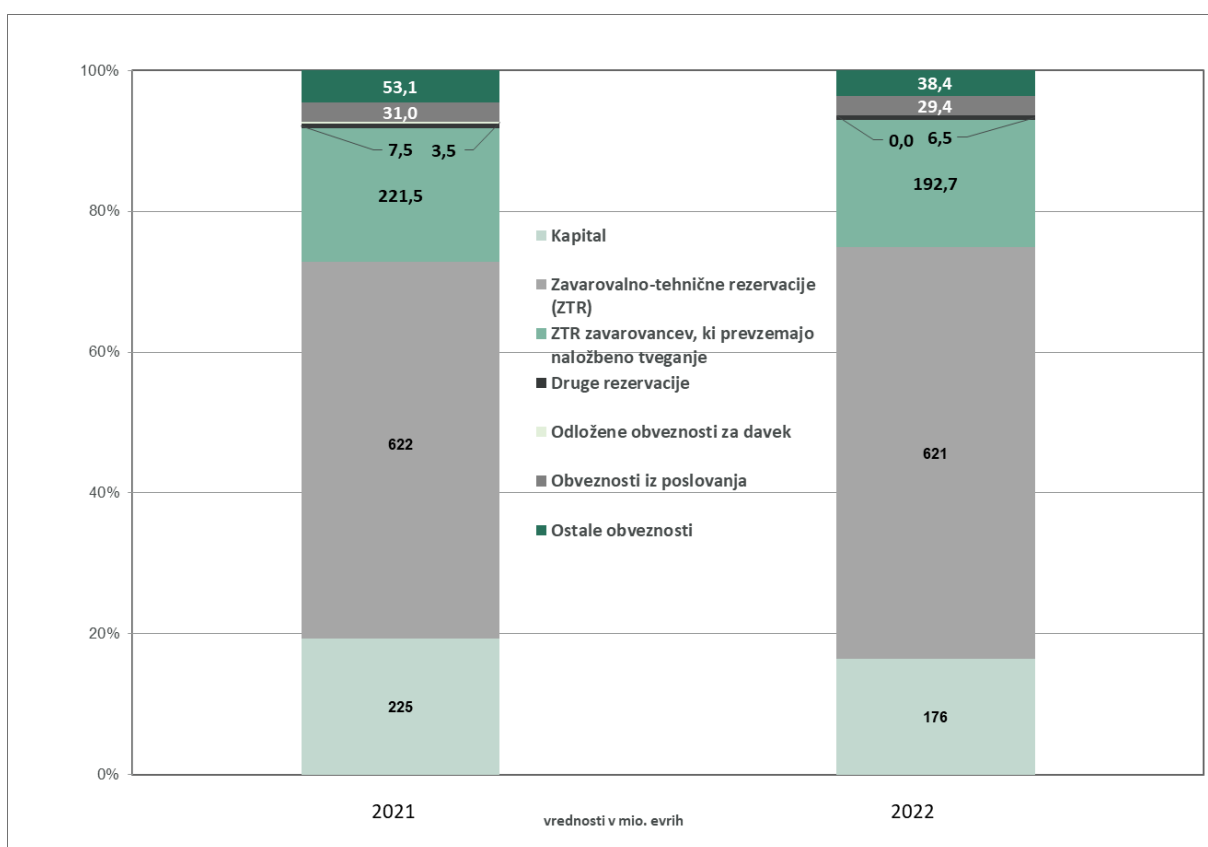
Druga sredstva v strukturi predstavljajo 6,9 odstotka in so se glede na preteklo leto povečala za 31,0 odstotka. Največji vpliv na povečanje imajo odložene terjatve za davek, ki so se povečale za 11,4 milijona evrov.

13.2. VIRI SREDSTEV

Strukturna analiza virov sredstev

	na dan		na dan		v evrih, struktura v %	
	31. 12. 2022	%	31. 12. 2021	%	razlika 22-21	indeks 22/21
Kapital	175.645.367	16,5	224.998.390	19,3	-49.353.023	78,1
Zavarovalno-tehnične rezervacije (ZTR)	621.134.883	58,4	622.316.284	53,5	-1.181.401	99,8
ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	192.650.138	18,1	221.531.758	19,0	-28.881.620	87,0
Druge rezervacije	6.537.798	0,6	7.506.086	0,6	-968.289	87,1
Odložene obveznosti za davek	0	0,0	3.535.412	0,3	-3.535.412	0,0
Obveznosti iz poslovanja	29.380.741	2,8	31.012.862	2,7	-1.632.121	94,7
Ostale obveznosti	38.449.691	3,6	53.053.002	4,6	-14.603.311	72,5
VIRI SREDSTEV	1.063.798.618	100,0	1.163.953.793	100,0	-100.155.175	91,4

Prikaz rasti virov sredstev v letih 2021 in 2022



Celotni viri sredstev so na zadnji dan poročevalskega obdobja znašali 1.063,8 milijona evrov (leta 2021: 1.164,0 milijona evrov). V primerjavi s preteklim obdobjem so se zmanjšali za 100,2 milijona evrov oziroma za 8,6 odstotka.

V nadaljevanju so opisane postavke virov sredstev, ki so 31. 12. 2022 predstavljale najmanj 5-odstotni strukturni delež med viri sredstev.

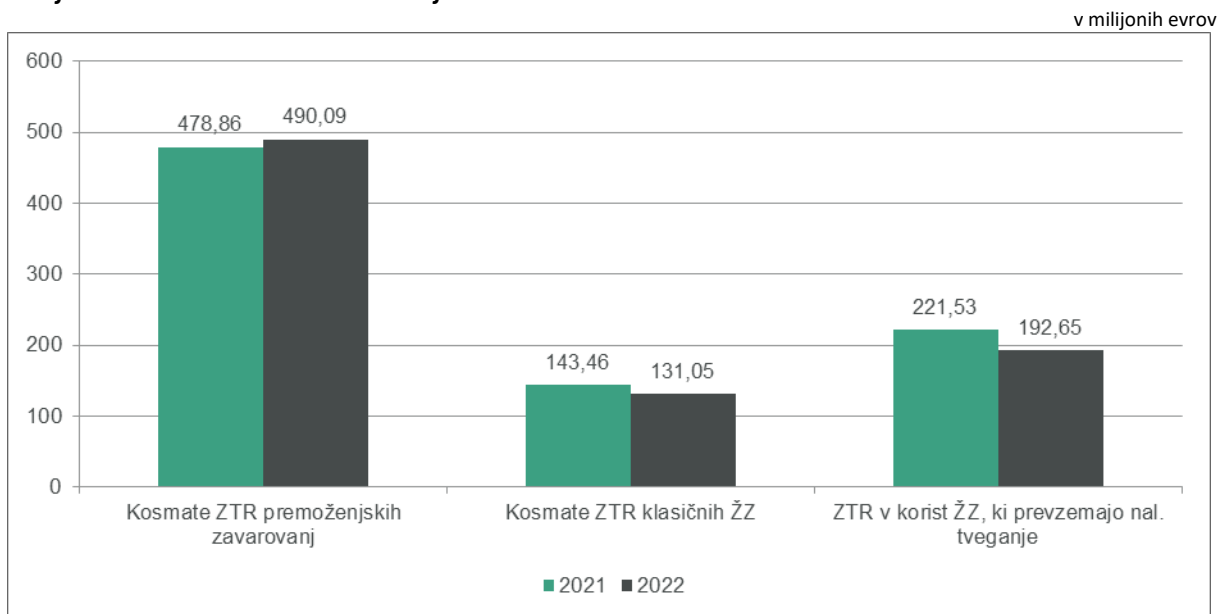
13.2.1. Zavarovalno-tehnične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je najpomembnejša postavka virov sredstev. Oblikovane morajo biti v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki se jih lahko predvidi.

Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij

						v evrih, struktura v %
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Skupaj razlika 22-21	indeks 22/21
Prenosne premije	163.745.839	20,1	146.617.803	17,4	17.128.036	111,7
Škodne rezervacije	316.960.341	38,9	324.252.415	38,4	-7.292.074	97,8
Kosmate rezervacije za bonuse, popuste in storno	1.689.141	0,2	1.439.859	0,2	249.282	117,3
Rezervacije za nepotekle rizike	7.692.302	0,9	6.545.448	0,8	1.146.854	117,5
Kosmate ZTR premoženjskih zavarovanj	490.087.623	60,2	478.855.525	56,7	11.232.098	102,3
Prenosne premije	653.774	0,1	653.148	0,1	627	100,1
Matematične rezervacije	117.697.973	14,5	129.191.412	15,3	-11.493.440	91,1
Škodne rezervacije	12.695.512	1,6	13.616.198	1,6	-920.686	93,2
Kosmate ZTR klasičnih ŽŽ	131.047.259	16,1	143.460.759	17,0	-12.413.499	91,3
Prenosne premije	49.458	0,0	57.636	0,0	-8.178	85,8
Matematične rezervacije	187.590.350	23,1	215.998.385	25,6	-28.408.035	86,8
Škodne rezervacije	5.010.330	0,6	5.475.737	0,6	-465.407	91,5
ZTR v korist ŽŽ, ki prevzemajo nal. tveganje	192.650.138	23,7	221.531.758	26,3	-28.881.620	87,0
ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE SKUPAJ	813.785.021	100,0	843.848.042	100,0	-30.063.021	96,4

Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij 31. 12. 2021 in 31. 12. 2022



Stanje kosmatih zavarovalno tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj se je v letu 2022 povišalo v primerjavi s predhodnim letom. Največji vpliv na povišanje ima prenosna premija. Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij klasičnih življenjskih zavarovanj se je v letu 2022 znižalo zaradi večjega izplačila doživetij. Stanje rezervacij v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, se je v letu 2022 znižalo predvsem zaradi spremembe tečajev naložbenih skladov.

Finančni položaj v skupini premoženjskih zavarovanj je odvisen predvsem od škodnih rezervacij, te pa od nihanja škodnih dogodkov. Škodne rezervacije premoženjskih zavarovanj so v poročevalskem obdobju upadle za 7,3

milijona evrov, kar je v največji meri posledica zmanjšanja škodne rezervacije pri FOS poslih zaradi izteka portfelja in prelitja odhodkov iz škodne rezervacije v likvidacije škod.

Rezervacije za nepotekle rizike so se leta 2022 povišale za 1,1 milijona evrov, in sicer predvsem zaradi rasti portfelja in pa tudi nekoliko slabših pričakovanih ultimativnih količnikov zaradi bodoče škodne inflacije.

Prenosna premija premoženjskih zavarovanj se je ob povišani kosmati obračunani premiji v primerjavi z letom 2021 povišala za 11,7 odstotka.

Rezervacije za bonuse, popuste in storno so se povečale za 17,3 odstotka, vendar te nimajo pomembnejšega deleža v strukturi virov sredstev (0,1 odstotka).

Na področju življenjskih zavarovanj je finančni položaj odvisen predvsem od matematičnih rezervacij, vključno s pripisanimi realiziranimi dobički klasičnih življenjskih zavarovanj. Matematična rezervacija klasičnih življenjskih zavarovanj se je v poročevalskem obdobju znižala za 8,9 odstotka in 31.12.2022 znaša 117,7 milijona evrov. Preveritev zadostnosti rezervacij za izpolnitev obveznosti iz zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj ob njihovem dospelju je, glede na aktualne tržne obrestne mere in pogodbeno zagotovljeno minimalno donosnost zavarovalne police ter realizirane obratovalne stroške, izkazala zadostno višino oblikovanih obveznosti. Matematične rezervacije za klasična življenjska zavarovanja so se povečale v letu 2022 v višini 256,3 tisoč evrov iz naslova pripisanega dobička. Škodne rezervacije so se v poročevalskem obdobju znižale za 6,8 odstotka, prenosna premija pa se je povečala za 0,1 odstotka.

Matematične rezervacije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem sledijo gibanjem vrednosti vzajemnih skladov, v katere zavarovanci usmerjajo vplačano premijo in nanje Zavarovalnica Sava vpliva le z izbiro skladov in kreiranjem produktov, ki jih ponuja zavarovancem. Matematične rezervacije so se v poročevalskem obdobju znižale za 13,2 odstotka in 31.12.2022 znašajo 187,6 milijona evrov. Škodne rezervacije so se v poročevalskem obdobju znižale za 8,5 odstotka, prenosna premija pa se je znižala za 14,2 odstotka.

13.2.1. Kapital

Tretja največja postavka v virih sredstev je kapital. Delež kapitala v virih sredstev je 16,5-odstoten (leta 2021: 19,3-odstoten). Kapital se je v primerjavi s predhodnim letom zmanjšal za 21,9 odstotka oziroma za 49,4 milijona evrov. Sprememba kapitala je posledica naslednjih dejavnikov:

- leta 2022 smo realizirali čisti poslovni izid v višini 46,5 milijona evrov (povečanje kapitala),
- zmanjšanje kapitala zaradi spremembe presežka iz prevrednotenja znaša 60,8 milijona evrov.
- v letu 2022 smo izplačali za 35,1 milijona evrov dividend (zmanjšanje kapitala).

14. INVESTICIJSKA VLAGANJA IN RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE

14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE

V 2022 smo zaključili triletno strateško obdobje izvajanja IT strategije.

Na področju podpore poslovnim aplikacijam smo izvajali redno podporo poslovanju in nadgradnje obstoječih rešitev. V matični družbi smo uvajali nove produkte ter nadgrajevali obstoječe produkte in rešitve, ki podpirajo procese stranke v središču. Na področju uvajanja nove CORE rešitev smo se osredotočili na uvedbo rešitve v Sektorju Podružnici Hrvaška, kjer smo v novi CORE rešitvi pričeli tržiti prve produkte.

Na področju poslovnega obveščanja smo izvajali redno podporo poslovanju, nadgradnjo obstoječih rešitev in nadaljevali pripravo podatkov in rešitev poročanja za projekt IFRS 17. V skladu s smernicami strateškega obdobja 2020–2022 smo nadgrajevali konsolidirano rešitev podatkovnega skladišča s širjenjem obsega podatkov in poročil.

Na področju infrastrukture smo izvajali redno podporo poslovanju in nadgrajevali kapacitete za potrebe izvajanja strategije (uvajanje novih CORE rešitev). Nadgradili in povečali smo diskovna polja. Izvajali smo stalno nalogo izboljšav in optimizacij s konfiguracijo sistemov za delovanje omrežja, varnostno zaščito in opreme ter izboljševali monitoring kritičnih storitev.

Na področju informacijske varnosti smo nadgrajevali senzorje in kontrole v sklopu 24/7 SOC storitev (varnostno operativni center) in nadaljevali širitev uporabe programske opreme za izboljšano zaščito končnih postaj. Izvajali smo šolanja za področje zaščite pred napadi z metodo socialnega inženiringa in usposabljanjem ključnega osebja za proces odziva na krizo v primeru kibernetnega napada.

Na področju neprekinjenega delovanja smo izvedli zastavljene preventivno-kontrolne naloge.

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA VLAGANJA

V letu 2022 je bil največji projekt na področju upravljanja nepremičnin izgradnja in dokončanje nove poslovne stavbe v Mariboru. Celotno leto je bilo namenjeno izvajanju gradbenih, obrtniških in instalacijskih del, usklajevanju z izvajalci, nadzorom, projektanti in zagotavljanju napredovanja del v zadanih časovnih okvirih. Sočasno je bilo izvedeno opremljanje poslovne stavbe, umeščanje in zagon sončne elektrarne na strehi stavbe in označevanje prostorov v skladu s sprejeto celotno grafično podobo. Projekt je s koncem leta zaključen do te mere, da so dela zaključena, da je bilo pridobljeno uporabno dovoljenje, da je bila pridobljena energetska izkaznica razreda A in konec leta izvedena selitev zaposlenih družbe. V decembru 2022 so bili umeščeni tudi trije najemniki, družbe iz Zavarovalne skupine Sava.

Na drugih lokacij so bila izvedena različna investicijsko – vzdrževalna dela z namenom izboljšanja delovnega okolja in učinkovite rabe energije:

- Koper – polepitev dela steklene fasade za preprečitev vdora toplote,
- Slovenj Gradec – menjava stavbnega pohištva in pohištvene opreme, slikopleskarska dela;
- Ljubljana – Tivolska 48, Cerkevjak, Šmartno na Pohorju – menjava pohištvene opreme ali nabav nove pohištvene opreme zaradi novih zaposlitev,
- Portorož, Izola, Postojna, Tolmin – slikopleskarska dela,
- Novo Mesto – Seidlova, Zwittrova – zamenjava predpražnikov,
- Vinkovci – slikopleskarska dela, zamenjava talnih oblog, vgradnja nove klimatske naprave,
- Sisak – odprava posledic potresa,
- Zagreb – Savska – sanacija strehe in zamakanja, slikopleskarska dela,
- Ruše – menjava talne obloge,
- Murska Sobota – ureditev kanalizacije,
- in druga manjša vzdrževalna dela.

V letu 2022 se je nekaj lokacij prepoznalo kot nepotrebnih za nadaljnje opravljanje zavarovalne dejavnosti, zato se je družba s slednjih umaknila: Zgornja Ložnica, Hajdina, Zreče, Marjeta na Dravskem polju, Ravne na Koroškem, Dravograd – Mirna cesta, Mirna Peč, Podvelka.

Odprodaja naložbenih nepremičnih in nepremičnin namenjenih zavarovalni dejavnosti, realizirana v letu 2022: zemljišče Novalja, stanovanje Slavonski Brod, stanovanje Dugo Selo, poslovni prostori Zwittrova - Novo Mesto.

V zadnjem kvartalu leta 2022 je bil izbran izvajalec 10 e-polnilnih postaj za potrebe službenih vozil na večjih lokacijah družbe. Izvedenih je 5 e-polnilnic na lokaciji Tivolska 48, Ljubljana in 1 e-polnilnica na lokaciji PŠC Tezno, preostale sledijo v začetku leta 2023.

Prav tako se je v zadnjem kvartalu leta 2022 pristopilo k preveritvi potencialnih lokacij za umestitev dodatnih sončnih elektrarn za potrebe samooskrbe.

Na področju investicij voznega parka družbe so bile izvedene sledeče aktivnosti:

- zamenjave 11 službenih vozil, ,
- nabava 4 novih službenih vozil,,
- odprodaja 6 službenih vozil.,

15. UPRAVLJANJE POSLOVNIH TVEGANJ

15.1. UPRAVLJANJE TVEGANJ

Upravljanje tveganj zajema usklajene aktivnosti in ukrepe za usmerjanje in nadzorovanje organizacije v zvezi s tveganji, ki izhajajo iz različnih dejavnosti družbe kakor tudi zunanjega okolja. Aktualno zunanje okolje in prilagoditev poslovanja sta opisana v poglavju III. RAČUNOVODSKO POROČILO ZAVAROVALNICE SAVA D.D, točka 4.6 Vpliv zunanjega okolja na tveganja

Glavni cilj upravljanja tveganj je zagotoviti dolgoročno varno poslovanje družbe in zagotavljanje strateških ciljev, zagotavljanje organizacijskih ciljev in izboljšave poslovnih procesov. Poslovodstvo zavarovalnice vzpodbuja kulturo upravljanja tveganj med vsemi zaposlenimi, ki z odprto razpravo o tveganjih in potencialnih nevarnostih pomembno pripomorejo k učinkovitemu upravljanju tveganj. Posledično je upravljanje tveganj vključeno v vse procese v vseh organizacijskih enotah.

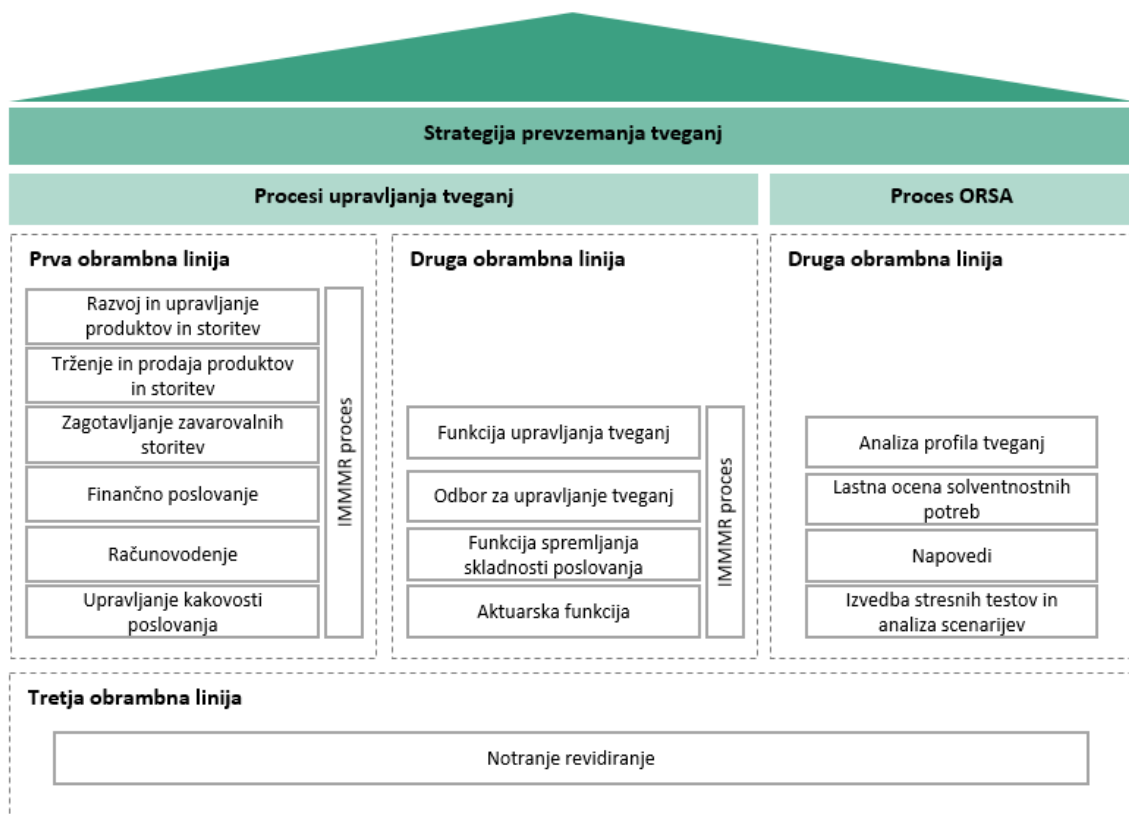
Družba pri upravljanju tveganj uporablja model treh obrambnih linij, ki vključuje jasno razmejitev odgovornosti in nalog posamezne linije:

- prva obrambna linija vključuje vse organizacijske enote, ki izvajajo poslovno dejavnost (razvoj, prodaja, trženje in upravljanje zavarovanj, zagotavljanje zavarovalnih storitev, finančno poslovanje, računovodstvo, kontroling, kadrovska služba in druge dejavnosti),
- druga obrambna linija vključuje tri ključne funkcije (funkcija upravljanja tveganj, aktuarska funkcija, funkcija spremljanja skladnosti poslovanja) in odbor za upravljanje tveganj,
- tretja obrambna linija, ki jo pokriva funkcija notranje revizije.

Upravljanje tveganj je vključeno v vse faze poslovnega upravljanja s pomočjo treh ključnih elementov:

- strategije do tveganj,
- procesov upravljanja tveganj (angl. IMMMR) znotraj prve in druge obrambne linije ter
- procesa lastne ocene tveganj in solventnosti (v nadaljevanju: ORSA).

Na naslednji sliki so prikazani sestavni deli sistema upravljanja tveganj.



Strategija do tveganj

V družbi je bila v decembru leta 2022 sprejeta Strategija Zavarovalnice Sava do tveganj za obdobje 2023 – 2027, ki določa, do kakšne mere se želi družba izpostaviti tveganjem po posameznih področjih poslovanja. Strategija do tveganj določa:

- **Pripravljenost za prevzem tveganj**, ki predpisuje katera tveganja in koliko tveganj je družba pripravljena prevzeti z namenom uresničitve poslovne strategije ter katera tveganja želi omejiti oziroma se jim izogniti (angl. Risk appetite),
- **Ključne kazalnike**, mere, ki omogočajo postavitev okvirov in tekoče spremljanje pripravljenosti za prevzem tveganj,
- **Tolerance**, ki opredeljujejo meje dovoljenega tveganja, torej določajo dovoljena odstopanja od ciljnih vrednosti kazalnikov v primeru odmika realizacije od načrta, na primer: ravni solventnostnega količnika, volatilitnost poslovnih rezultatov, količina nelikvidnih naložb (angl. Risk tolerance limits).

Procesi upravljanja tveganj

Ob strategiji do tveganj so v družbi uveljavljene politike, ki opredeljujejo načela delovanja procesov upravljanja tveganj, procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ter procesov upravljanja posameznih kategorij tveganj.

Procesi upravljanja tveganj so:

- **Identifikacija tveganj** (angl. Identification) se izvaja ves čas, predvsem v procesu poslovnega načrtovanja ter pri vseh večjih projektih in poslovnih pobudah, kot so uvedba novega produkta, investiranje v nov razred naložb, prevzemi itd.
- **Merjenje/ocenjevanje tveganj** (angl. Measurement) se izvaja z uporabo kvantitativnih ter kvalitativnih vrednotenj
 - s standardno formulo Solventnosti II,

- z izračunom skupnih solventnostnih potreb v lastni oceni tveganj in solventnosti (ORSA),
 - z izvajanjem in analizo stresnih testov in scenarijev,
 - s kvalitativnim ocenjevanjem tveganj v katalogu tveganj.
- **Spremljanje tveganj** (angl. **Monitoring**) poteka na več ravneh: na ravni posamezne organizacijske enote in skrbnikov tveganj in notranjih kontrol, v službi upravljanja tveganj, na odboru za upravljanje tveganj ter na ravni uprave in nadzornega sveta. Profil tveganj se spremlja najmanj četrtno. Poleg tveganj se spremlja tudi učinkovitost ukrepov za obvladovanje tveganj.
 - **Upravljanje/obvladovanje tveganj** (angl. **Management**) se izvaja v najrazličnejših oblikah, kot so npr. zavrnitev, prenos ali prevzem tveganja. Pri odločitvah vodstvo družbe upošteva priporočila, ki jih pripravi odbor za upravljanje tveganj ter vidik stroškov in koristi takšnih odločitev.
 - **Poročanje o tveganjih** (angl. **Reporting**) zajema proces rednega poročanja o tveganjih in poročanja drugih informacij, ki so pomembne za upravljanje tveganj znotraj družbe in skupine Sava. V kvantitativnih poročilih se poročajo vnaprej določeni kazalniki tveganj, skrbniki tveganj in notranjih kontrol pa poročajo kvalitativne informacije. Na podlagi obojega funkcija upravljanja tveganj skupaj s skrbniki tveganj in notranjih kontrol pripravi poročilo o tveganjih, ki prikazuje celoten profil tveganj družbe. Poročilo najprej obravnava odbor za upravljanje tveganj, nato pa še uprava in nadzorni svet.

Proces lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA)

ORSA je proces, ki vključuje opredelitev, analizo in pojasnila odstopanj lastnega profila tveganj od predpostavk standardne formule, izračun lastne ocene solventnostnih potreb v obdobju poslovnega in strateškega načrta, projekcije kapitalske ustreznosti, izvedbo stresnih testov in scenarijev ter povezovanje profila tveganja in upravljanje kapitala. Proces ORSA se izvaja enkrat letno, ob večji spremembi profila pa tudi izredno. Namen izvedbe ORSE je zagotoviti, da se odločitve sprejemajo z upoštevanjem tveganj ter da se poslovna strategija določa ob polnem zavedanju tveganj in z njimi povezanimi kapitalskimi zahtevami.

Aktivnosti na področju upravljanja tveganj v letu 2022

- izvedla se je lastna ocena tveganj in solventnosti (krajše ORSA), katere poročilo je bilo poslano tudi nadzorniku,
- pripravilo se je Poročilo o solventnosti in finančnem položaju družbe za preteklo leto (krajše SFCR), katerega vrednotenje za namene solventnosti je tudi predmet pregleda zunanje revizije,
- pripravilo se je Redno poročilo nadzorniku za preteklo leto (krajše RSR),
- kvartalno se je izdelalo Poročilo o tveganjih, ki zajema aktualne informacije o usklajenosti s strategijo do tveganj. Profil tveganj družbe se spremlja med letom z oceno zahtevanega solventnostnega kapitala (krajše SCR) po standardni formuli in razpoložljivega kapitala, spremljanjem ekonomske donosnosti in ekonomskega dobička. Dodatno k temu se poroča rezultate izvedene kvalitativne ocene tveganj in notranjih kontrol, ki zajema analizo novonastajajočih tveganj,
- izvajal se je proces kvartalnega spremljanja ter (internega) poročanja tveganj na področju tveganj življenjskih in premoženjskih zavarovanj, tržnih tveganj, upravljanja sredstev in obveznosti, likvidnostnih tveganj in neželenih dogodkov uresničenih operativnih tveganj,
- nadzorniku se je poročalo letne in kvartalne obrazce za poročanje kvantitativnih podatkov (krajše QRT);
- v rednem procesu poslovnega in strateškega načrtovanja je družba pripravila izračune SCR in lastnih virov sredstev in sicer oceno na dan 31. 12. 2022 ter projekcije za obdobje 2023 – 2025,
- aktualne tematike s področja upravljanja tveganj je redno obravnaval odbor za upravljanje tveganj.

15.2. KATEGORIJE TVEGANJ

Zavarovalnica Sava je v letu 2022 izvedla redne kvalitativne ocene tveganj v aplikaciji za ocenjevanje tveganj, pri tem ocenjuje tudi učinkovitost notranjih kontrol. V katalog tveganj družba vključuje zaznana tveganja, uporablja pa naslednjo kategorizacijo tveganj:

- **Zavarovalno tveganje** je mogoče opredeliti kot tveganje, ki izhaja iz inherentnih negotovosti v zvezi s pojavom, obsegom in časom nastanka obveznosti (med drugim nepričakovane izgube, ki so posledica neustreznega določanja cen ali oblikovanja zavarovalno-tehničnih rezervacij). Kategorije zavarovalnega tveganja so: tveganja premoženjskih zavarovanj, tveganja zdravstvenih zavarovanj in tveganja življenjskih zavarovanj. Te se dalje delijo na različne podkategorije tveganj, kot so premijsko tveganje, tveganje zavarovalno-tehničnih rezervacij, tveganje predčasne prekinitve zavarovanj, tveganje katastrofe, tveganje umrljivosti, tveganje obolevnosti itd.
- **Tržno tveganje** opredelimo kot nevarnost izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju, ki lahko neposredno ali posredno nastane zaradi nihanj v stopnji in nepredvidljivosti tržnih cen sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov. Primeri podkategorij tržnega tveganja so: tveganje obrestne mere, tveganje lastniških vrednostnih papirjev, tveganje spremembe cen nepremičnin, tveganje koncentracije, kreditno tveganje itd.
- **Tveganje neplačila nasprotne stranke** je mogoče opredeliti kot nepričakovano izgubo, ki nastane, ker nasprotna stranka ne izpolni svojih finančnih obveznosti ali ker je plačilo zapadlo.
- **Likvidnostno tveganje** je tveganje, da družba v določenem trenutku ni sposobna poravnati svojih obveznosti oziroma da je zaradi pomanjkanja likvidnih sredstev primorana prodajati manj likvidna sredstva z diskontom oziroma najemati posojila.
- **Operativno tveganje** je mogoče opredeliti kot tveganje izgube zaradi neprimerne ali neuspešnega izvajanja notranjih postopkov, ravnanja ljudi in delovanja sistemov ali zunanjih dogodkov. Primeri podkategorij operativnega tveganja so: tveganje notranjih in zunanjih prevar, tveganje prekinitve poslovanja in napak sistema, tveganje zaposlitvene prakse in varnosti na delovnem mestu, tveganje pri upravljanju in izvajanju procesov itd.
- **Strateško tveganje** je tveganje nepričakovanega znižanja vrednosti družbe zaradi škodljivega učinka odločitev vodstva, sprememb poslovnega in pravnega okolja ter tržnega razvoja. Primeri podkategorij strateškega tveganja so: politično tveganje, tveganje ugleda, tveganje ravnanja konkurence itd.

V katalog tveganj družba vključuje tudi trajnostna tveganja, vključno s tveganji, povezanimi s podnebjem, katera vključujejo fizična tveganja in tveganja prehoda.

Fizična tveganja so tista, ki se pojavijo zaradi fizičnih učinkov podnebnih sprememb in vključujejo akutna fizična tveganja (vremenski dogodki, ki negativno vplivajo na poslovanje družbe) in kronična fizična tveganja, ki se pojavijo zaradi dolgoročnih podnebnih sprememb.

Tveganja prehoda so tista, ki se pojavijo pri prehodu na nizkoogljično in proti podnebnim spremembam odporno gospodarstvo. Tovrstna tveganja vključujejo tveganja novih pravil, zahtev in usmeritev (npr. zaradi nove zakonodaje), pravna tveganja (pravde zaradi neustrezne prilagoditve poslovanja in neuspešnosti preprečevanja vpliva na okolje), tveganja tehnologije (pojavijo se ob prehodu na novo tehnologijo, ki omogoča podnebno bolj nevtralno poslovanje), tržna tveganja (npr. spremembe preferenc potrošnikov k bolj trajnostno naravnanim produktom) in tveganja ugleda (ugled družbe je lahko oškodovan zaradi slabih praks in vpliva na okolje).

15.3. NOTRANJA REVIZIJA

Notranja revizija daje zagotovila in svetuje upravi s ciljem povečanja dodane vrednosti ter izboljšanja učinkovitosti in uspešnosti poslovanja. Družbi pomaga uresničevati njene cilje s sistematičnim in metodičnim ocenjevanjem uspešnosti upravljanja družbe, upravljanja tveganj in sistema notranjih kontrol ter predlaga priporočila za izboljšave.

Notranjo revizijo v Zavarovalnici Sava v skladu s Pogodbo o izločenem poslu funkcije notranje revizije med Zavarovalnico Sava in Savo Re od 1. 2. 2018 za nedoločen čas izvajajo zaposleni v Službi notranje revizije Save Re. Zavarovalnica Sava je za nosilko funkcije notranje revizije znotraj Save Re pooblastila nosilko Polonco Jug Mauko.

Notranja revizija je organizacijsko neposredno podrejena upravi ter funkcionalno in organizacijsko ločena od drugih organizacijskih delov družbe, kar omogoča samostojno in organizacijsko neodvisno delovanje.

Program kakovosti za zagotavljanje in izboljševanje kakovosti delovanja notranje revizijske dejavnosti se razvija in vzdržuje kot stalna aktivnost. Program vključuje obdobjne notranje samoocenitve, zunanje ocene kakovosti ter tekoče nadziranje in ocenjevanje kakovosti dela. Glede na razvoj notranje revizije je ta kot proces podprta s programsko podporo za notranje revidiranje. V letu 2019 je neodvisna zunanja presoja potrdila skladno delovanje notranje revizije v skladu z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, Kodeksom poklicne etike notranjega revizorja in Kodeksom notranjerevizijskih načel.

Notranja revizija po vsaki opravljeni reviziji pripravi notranjerevizijsko poročilo, ki ga posreduje revidirancem in upravi. Četrtletno za upravo, nadzorni svet in njeno revizijsko komisijo pripravi poročilo o delovanju notranje revizije in poročilo o spremljanju uresničevanja ukrepov, ki so bili sprejeti na podlagi priporočil notranje revizije. Notranja revizija je pripravila Letno poročilo o delovanju za leto 2022, ki ga je uprava družbe skupaj z mnenjem nadzornega sveta posredovala v seznanitev skupščini.

Na podlagi vseh opravljenih preizkusov in uporabljenih metod po posameznih področjih revidiranja notranja revizija meni, da je v Zavarovalnici Sava sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj ustrezen in da je stopnja zanesljivosti njegovega delovanja dobra. Prav tako meni, da je bilo upravljanje Zavarovalnice Sava ustrezno in da se nenehno izpopolnjuje v želji doseči pomembne cilje poslovanja ter da družba uspešno upravlja tveganja, pri čemer je njen namen uspešno in gospodarno poslovanje. Po mnenju notranje revizije še obstajajo priložnosti za izboljšanje delovanja sistema. Pri izvedbi notranjerevizijskih poslov in nalog so bile ugotovljene posamezne nepravilnosti in pomanjkljivosti, na katere je notranja revizija opozorila in podala priporočila za ukrepe v smeri odprave nepravilnosti in pomanjkljivosti ter v smeri izboljšanja sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj. Ugotovljene slabosti, odstopanja ter izboljšave učinkovitosti delovanja sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj je poslovodstvo sproti odpravljalo oziroma uvajalo med poslovnim procesom in pregledom oziroma v okviru podanih rokov izvedbe. Poslovodstvo dobro obvladuje poslovanje, prav tako se odgovornosti in pooblastila v praksi izvajajo.

V okviru notranjerevizijskih pregledov je bila pozornost usmerjena tudi na verjetnost nastanka prevar ter na delovanje informacijske tehnologije. Sistem preventivnih notranjih kontrol za preprečevanje večjih prevar na področjih, ki so bila predmet notranjerevizijskih pregledov, je vzpostavljen in deluje primerno.

Z razvojem notranje revizije se je v 2022 pripravilo prvo celovito mnenje notranje revizije za družbo. Dodatno so se izpopolnile tudi aktivnosti v povezavi z izvajanjem programske podpore celovitemu procesu notranjega revidiranja.

15.4. SKLADNOST

Skladnost poslovanja, zakonito in pošteno ravnanje ter pregledno spremljanje odločitev in komuniciranje zaposlenih in vodstva, prek česar družba gradi svojo integriteto, je ključnega pomena pri ohranjanju dobrega imena družbe.

Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja je ena od štirih ključnih funkcij v sistemu notranjih kontrol, kot jih določata direktiva Solventnost II in veljavni Zakon o zavarovalništvu (ZZavar-1). Sistematično zagotavljanje skladnosti poslovanja pomaga k večji jasnosti in preglednosti poslovanja ter zmanjšanju nepravilnosti oziroma odklonilnih ravnanj ter iz njih izvirajočih negativnih posledic za družbo, zaposlene in druge deležnike.

Uprava družbe je trdno zavezana k doseganju visokih standardov skladnosti poslovanja v Zavarovalnici Sava, k spodbujanju vrednot zakonitosti, poštenosti in etičnosti, k odgovornosti za implementacijo ter k njihovemu izvajanju s podporo in priporočili funkcije skladnosti poslovanja.

Uprava funkciji skladnosti poslovanja zagotavlja vse potrebne pogoje za delo, sredstva in strokovno izobraževanje za opravljanje nalog, med katerimi je tudi izpolnjevanje zahtev sprejete Politike skladnosti poslovanja.

Spremljanje skladnosti poslovanja in izvajanje notranjih kontrol v družbi se opravlja v okviru samostojne organizacijske enote Službe za skladnost poslovanja, ki je organizirana kot podporna služba upravi družbe. Znotraj službe je vzpostavljena tudi ključna funkcija spremljanja skladnosti poslovanja, ki deluje samostojno in neodvisno od drugih poslovnih funkcij družbe. Nosilec funkcije je imenovan s sklepom uprave.

Funkcija skladnosti poslovanja izvaja naslednje ključne naloge:

- ocenjuje možne vplive sprememb v pravnem okolju na poslovanje družbe z vidika skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami,
- opredeljuje tveganja glede skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami,
- spremlja in redno ocenjuje primernost in učinkovitost rednih postopkov in ukrepov, sprejetih za odpravljanje morebitnih pomanjkljivosti na področju skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami.

16. TRAJNOSTNI RAZVOJ

Leto 2022 je po dveh pandemičnih letih ponovno 'zadihalo s polnimi pljuči'. Sicer z največjo mero previdnosti in misli na varnost ter zdravje vsakega posameznika, a hkrati z ogromno aktivnostmi na področju trajnostnega razvoja. Naši temelji, ki jih gradimo na obljubi 'Nikoli sami', so trdni, a hkrati tudi človeški, razumevajoči in topli. So občutek, da prav nihče nikoli ne sme ostati sam. Poleg zdravja, ki ga je kot vrednoto obdobje pandemije postavilo še višje, smo v tem precej nestrpnem času vsi spoznali, da je ta občutek ena od pomembnejših vrednot v življenju.

Na področju trajnostnega razvoja si postavljamo ambiciozne cilje, saj menimo, da je od naših današnjih dejanj odvisna naša prihodnost in prihodnost tistih, ki za nami še prihajajo. S stalno skrbjo za zaposlene krepimo poslovno in osebno kulturo, z uspehi naših sponzorirancev na področju športa in kulture segamo tudi zunaj meja naše države, s pomočjo dobrodelnim organizacijam pomagamo tistim, ki nas potrebujejo, z inovativnimi storitvami zagotavljamo varnost in postavljamo stranko v središče našega delovanja, z ekološkim poslovanjem, ozaveščanjem in spodbujanjem ekološke naravnosti vlagamo v naravno okolje. Želimo si, da bi bile spoštljiv, pošten in iskren odnos, strokovnost, etičnost, dostopnost, odzivnost in odgovornost vrednote, po katerih se nas bodo v vseh ozirih spominjale prihodnje generacije.

V nadaljevanju povzemamo le ključna področja trajnostnega razvoja v Zavarovalnici Sava. Več podatkov o njem najdete tudi v drugih poglavjih tega poročila in v poglavju Trajnosten razvoj v Letnem poročilu Zavarovalne skupine Sava.

16.1. DRUŽBENA ODGOVORNOST

Naše poslanstvo je zagotavljati varnost našim zavarovancem in drugim deležnikom. Skladno z našo obljubo 'Nikoli sami' smo tudi v letu 2022 odgovorno stali ob strani, negovali, pomagali, prisluhnili, inovirali... Naše vodilo pri tem je pristno in odgovorno ravnanje do vseh javnosti ter primerno in prijazno komuniciranje.

S skrbnim ravnanjem, razvojem novosti in družbeno odgovornimi projekti vsak dan znova dokazujemo, da obljuba 'Nikoli sami' ni le črka na papirju, ampak naše bistvo, ki ga tudi živimo. V središče našega razmišljanja postavljamo uporabnika, njegove želje in potrebe. Poleg tega, da se osredotočamo na naše zaposlene in stranke, se ozremo tudi k bolj ranljivim skupinam, ki jim skušamo pomagati s srčnimi projekti, korporativnimi prostovoljskimi akcijami in denarnimi prispevki.

V letu 2022 smo nadaljevali tudi s projekti za zmanjšanje porabe papirja in z merjenjem našega ogljičnega odtisa, saj verjamemo, da lahko svet naredimo lepši le, če pogledamo vase in skušamo prepoznati vsa področja, ki nam nudijo priložnost postati boljši.

16.1.1. Odgovornost do potrošnikov

V Zavarovalnici Sava skladno z našo strateško usmeritvijo v središče vedno znova postavljamo naše stranke. Z mislijo na njih, na njihove želje in potrebe, snujemo novosti tako na področju storitev kot drugih sodobnih rešitev in projektov ter krepimo zaupanje, ki je osnova za dolgoročno partnerstvo, ki si ga želimo.

V vedno več procesih poslovnega obveščanja se držimo načel transparentnosti, jasnosti, relevantnosti in konsistentnosti. Skladno s temi usmeritvami ravnamo v vsej komunikaciji in prenavljamo obstoječe komunikacijske materiale ter posodabljammo komunikacijske poti. Pri snovanju novih produktov in podajanju informacij o njih skušamo zagotoviti preglednost, enostavnost, razumljivost in ustrezno dostopnost informacij. V komuniciranju s strankami se skušamo izogibati zapletenemu zavarovalniškemu izrazoslovju in umeščanju koristnih informacij v droben tisk. Informacije o produktih so ažurno dostopne na naših korporativni spletni strani, kjer so objavljena tudi vsa zakonsko določena in ostala obvestila, novice, ugodnosti in podobno. Ob obširnih škodnih dogodkih objavimo poziv k prijavi škode in navodila za ravnanje.

Komunikacija poteka po različnih kanalih, kombinacija katerih je prilagojena različnim ciljnim skupinam – spletna stran, družbena omrežja, korporativni blog, e-novice, oglasi v medijih širokega dosega, obvestila, sporočila in

podobno. Skupno vsem je, da se v komuniciranju vedno osredotočamo na potrebe stranke in odličnost njihove uporabniške izkušnje.

V letu 2022 je luč sveta ugledal tudi uporabniški portal za stranke SavaNet, ki omogoča vpogled v strankina zavarovanja (sklenjena in pretekla) in škodne primere ter komunikacijo z družbo kar znotraj portala. SavaNet bomo v prihodnje še nadgrajevali in bo sčasoma stranki omogočal vpogled v vedno več sklenjenih poslov z družbami Zavarovalne skupine Sava.

V Zavarovalnici Sava poteka že od leta 2021 tudi sistemsko zbiranje e-soglasij, ki omogočajo uporabo e-pošte namesto papirnih dopisov za poslovno in marketinško komuniciranje. V kolikor se stranka odloči za tovrsten način poslovanja, poteka pošiljanje informacij in dokumentov, vezanih na sklenjeno zavarovanje po e-pošti, v nasprotnem primeru prejema stranka tovrstne informacije še naprej po navadni pošti.

Vzpostavljen je bil tudi sistem za t. i. omnichannel komuniciranje, kar pomeni, da stranka do pravih informacij pride hitreje, enostavneje in na način, ki ga izbere sama. S pomočjo projekta VOC – Voice of customer, pri katerem skozi različne ankete in analize uporabniške izkušnje spoznavamo mnenja o naših storitvah, pa še naprej pridobivamo pomembne informacije, kako uporabniške izkušnje v prihodnje še izboljšati. Še naprej so strankam na voljo informacije osebno v poslovalnicah, škodnih centrih, na kontaktih našega kontaktno-asistenčnega centra (080 19 20, info@zav-sava.si) in tudi pri številnih poslovnih partnerjih po Sloveniji.

V letu 2022 je luč sveta ugledalo tudi nekaj novih storitev, nekatere pa smo tudi nadgradili:

- februarja smo trgu predstavili našo novo asistenčno zavarovanje Zdravnik na daljavo, ki ga je mogoče priključiti več zavarovanjem – premoženjskemu zavarovanju DOM, življenjskemu zavarovanju Moj življenjski plus in kolektivnemu Zdravstvenemu zavarovanju Zdravje,
- Turistično zavarovanje z asistenco v tujini smo aprila nadgradili in Covid-19 kritju dodali še kritje v primeru samoizolacije/karantene,
- avgusta smo na trg vstopili s popolnoma prenovljenim Nezgodnim zavarovanjem otrok in šolske mladine, ki vsebuje tako nova, inovativna kritja kot nov način oblikovanja zavarovanja - omogoča namreč, da ga zavarovanec oblikuje popolnoma po svojih željah in potrebah.

Kljub temu, da pronica digitalizacija v vse pore poslovanja in v vse odnose, se zavedamo, da so osebni odnosi tisti, ki so še vedno najpomembnejši in najbolj pristni, zato smo jih tudi v letu 2022 negovali na različne načine. Verjamemo, da nas vsa ta dejanja predstavljajo kot zaupanja vrednega poslovnega partnerja z obilico znanja in izkušenj, ki v vsaki situaciji postavlja svoje zavarovance v središče svojega poslovanja.

16.1.2. Odgovornost do poslovnih partnerjev

Pomemben del naše družbe so tudi naši poslovni partnerji, zastopniki in predstavniki Zavarovalnice Sava. Zavedamo se, da sta njihova zvestoba in predanost izjemnega pomena, zato temu področju namenimo veliko pozornosti. Poslovne partnerje redno obveščamo in seznanjamo z vsemi novostmi in spremembami na področju produktov, sklepanja in prenove informacijskega sistema. Nudimo jim pravočasne in celovite informacije o delovanju zavarovalnice, prav tako so jim ves čas na voljo promocijski materiali ter strokovna podpora.

V letu 2022 smo odgovorno in v največji skrbi za zdravje ponovno organizirali poslovna druženja in dogodke, organizirali več izobraževalnih in družabno-poslovnih srečanj ter poglobili poznanstva in okrepili poslovno sodelovanje. Za športne navdušence smo poskrbeli s tenis turnirjem WTA 250 Zavarovalnica Sava Portorož, kulturne navdušence pa smo razvajali z ogledom plesnih predstav in glasbenih vrhuncev v sklopu poletnega Ljubljana festivala in predstav v sklopu Festivala Lent. Ob zaključku leta smo v Mariboru ponovno pripravili tudi novoletno kulturno-družabno srečanje poslovnih partnerjev. Odziv je bil ponovno izjemen. Verjamemo, da imajo prijetni neformalni dogodki pomemben vpliv na ohranjanje in poglobljanje vezi ter odnosov tako na formalni kot neformalni ravni.

16.1.3. Odgovornost do zaposlenih

V Zavarovalnici Sava se zavedamo, da smo zaposleni srce podjetja, ki skupaj kujemo uspehe podjetja. Prizadevamo si ustvarjati odlične delovne pogoje in dobre medsebojne odnose ter skrbimo za pozitivno organizacijsko klimo in kulturo. Omogočamo dinamično delo, dolgoročno sodelovanje, osebno in poklicno rast, možnost dodatnega izobraževanja, usposabljanja in napredovanja. Zaposlene vključujemo v interne procese inoviranja, s čemer jim dajemo priložnost, da s svojim bogatim znanjem in izkušnjami pripomorejo k izboljšanju obstoječih procesov in storitev ter so del razvoja novosti.

Pod okriljem znamke delodajalca smo zaposlenim tudi v letu 2022 nudili ogromno informacij, aktivnosti in ugodnosti, ki so opisane spodaj in v poglavju o kadrih. Z zaposlenimi smo komunicirali ažurno skozi interno spletno stran Sotočje, Novičnike v obliki e-sporočil, z e-sporočili predsednika uprave in podobnim.

V okviru promocije zdravja in dobrega počutja ozaveščamo zaposlene o pomenu lastnega zdravja, spreminjamo navade in spodbujamo preventivno ravnanje. Ugodnosti, ki jih nudimo, so: en dodaten dan dopusta 'Dan za zdravje', brezplačna posvetovanja s psihologom, koriščenje počitniške kapacitete na Rogli, predavanja na temo fizičnega in duševnega zdravja, ergonomija na delovnem mestu, preventivni pregledi, zagotavljanje dodatne zaščitne opreme za zaposlene, ki opravljajo delo na terenu.

Zavedamo se tudi pomena usklajevanja zasebnega in poklicnega življenja, zato smo imetniki polnega certifikata Družini prijazno podjetje. Zaposlenim omogočamo prost prvi šolski dan (za starše prvo- in drugošolcev ter za starše otrok s posebnimi potrebami), 10 ur za uvajanje otroka v vrtec, uvajanje zaposlenega po daljši odsotnosti z dela, časovni bonus, predavanja na temo vzgoje otrok, obdarovanje zaposlenih in družinskih članov ob raznih priložnostih in podobno. Zaposlenim omogočamo tudi fleksibilen delovni čas ter možnost opravičene odsotnosti v primeru opravljanja pri zdravnikih specialistih, predpisane zdravstvene terapije, sistematskega pregleda otroka, zdravniške kontrole med nosečnostjo, odziva na vabilo na sodišče, skrbi za starše, udeležbe na pogrebi, drugih neodložljivih opravkov.

Vse bolj pomemben dejavnik je tudi fleksibilnost delovnega mesta. V Zavarovalnici Sava nudimo možnost občasnega dela od doma, in sicer dva dni v tednu, možnost prilagoditve lokacije dela, možnost internih prerazporeditev na druga področja dela in fleksibilen plačni sistem v smislu horizontalnega in vertikalnega napredovanja. Zaposlenim omogočamo tudi nagrade za izjemno uspešnost, jubilejne nagrade, božičnico, praktične nagrade za sodelovanje v nagradnih igrah in podajanju predlogov izboljšav na nivoju celotne družbe.

Za krepitev strokovnega znanja in timskega duha smo v letu 2022 ponovno začeli z organizacijo večjega števila dogodkov tudi v živo. Gre za razna izobraževanja, team buildinge, strokovne konference in podobno. V septembru so bile organizirane tudi prve športne igre celotne Zavarovalne skupine Sava, v decembru pa smo se zaposleni Zavarovalnice Sava po dveh letih ponovno družili na prednovoletni zabavi.

Mesec oktober 2022 je bil mesec korporativnega prostovoljstva. Skozi pobudo Srce za svet smo organizirali 31 prostovoljskih akcij, v katerih je sodelovalo 260 zaposlenih. Ker smo v letu 2022 sprejeli sklep, da lahko vsak zaposleni za korporativno prostovoljstvo nameni en dan (8 ur) v letu, smo tako za ta namen skupaj prispevali kar 1080 ur dela.

Tudi v letu 2022 smo z darili po pošti za 8. marec razveselili vse sodelavke ter z darili in spletno predstavo Lutkovnega gledališča Ljubljana za novo leto presenetili naše otroke, stare do 7 let.

16.1.4. Odgovornost do medijev

Mediji igrajo v življenjih ljudi vse večjo vlogo. Tako kot se spreminja format, se spreminja tudi način njihovega spremljanja in skoraj vsak uporabnik ima tako rekoč ves čas in povsod dostop do medijskih vsebin. Zato so sodobni mediji pomemben most med ustvarjalci ter prejemniki sporočil.

V Zavarovalnici Sava redno odgovarjamo na prošnje in vprašanja novinarjev ter v sklopu Zavarovalne skupine Sava seznanjamo medije s pomembnimi informacijami o poslovanju in dogajanju. Vsakodnevno spremljamo tudi objave v medijih.

16.1.5. Odgovornost do delničarjev in finančnih javnosti

Z letnim poročilom, ki vsebuje vse pomembne podatke o poslovanju družbe v preteklem letu in je namenjeno tako finančnim kot drugim javnostim ter je objavljeno tudi na naši spletni strani, smo obveščali zainteresirano javnost z našimi poslovnimi rezultati.

16.1.6. Odgovornost do dobaviteljev

S centraliziranim oskrbovanjem celotne družbe zagotavljamo nadzor nad porabo, stroškovno učinkovitost in enotno izvajanje procesov. Hkrati upoštevamo povezovanje in vpetost družbe v različna lokalna okolja, prisluhnemo željam naših poslovnih partnerjev ter spremljamo aktualne trende.

Pri izboru dobaviteljev imamo izoblikovana merila v namen enakopravnosti in preglednosti postopkov izbire, pri čemer pa upoštevamo tudi trajnostno naravnost dobaviteljev. Komunikacija poteka predvsem s strateškimi partnerji z namenom izboljšanja procesa nabave in medsebojnega sodelovanja.

16.1.7. Odgovornost do družbenega okolja

Vsaka družba je močna toliko, kolikor je močan njen najšibkejši člen, zato v Zavarovalnici Sava nikoli ne pozabimo na najbolj ranljive skupine. Po najboljših močeh vračamo okolju, v katerem sobivamo, in prevzemamo skrb in odgovornost do ljudi in prostora. Verjamemo, da le skupaj nismo nikoli zares sami. V letu 2022 smo zato ponovno prisluhnili potrebam okolja in priskočili na pomoč, kjer smo prepoznali, da je naš doprinos najbolj potreben. K akcijam, kjer je bilo to le možno, smo povabili vse zaposlene in spodbujali njihov čut za skrb za sočloveka in okolje.

Interna pobuda Srce za svet

Pobuda Srce za svet, ki je luč sveta ugledala v letu 2021 in smo jo v letu 2022 vsebinsko še razširili, je postala dobro prepoznana med zaposlenimi. V letu 2022 smo med zaposlenimi najprej izvedli anketo, ki nam je pokazala, koliko zaposlenim pomeni korporativno prostovoljstvo. Spodbudni rezultati ankete so bili navdih za vse nadaljnje aktivnosti v okviru te pobude.

Izvedli smo štiri zbiralne akcije:

- Pomoč Ukrajini: Skupaj lahko naredimo največ (v sodelovanju z Rdečim križem Slovenije smo na nivoju skupine izvedli donacijo in vse zaposlene pozvali in spodbudili k pomoči – darovanje finančnih sredstev in zbiranje potrebnih dobrin),
- Pomagajmo napolniti šolske torbe (v sodelovanju z Zvezo prijateljev mladine Slovenija smo organizirali zbiranje šolskih potrebščin za družine, ki si jih same ne morejo privoščiti),
- Delimo božič (v sodelovanju s Slovensko Filantropijo smo zaposlene pozvali k praznični dobrodelnosti),
- Savine knjižne vandrovice (akcija spodbuja trajnostno izmenjavo knjig med zaposlenimi).

V oktobru, ki smo ga poimenovali mesec korporativnega prostovoljstva, samo na območju celotne Slovenije izvedli 31 prostovoljskih akcij, v katerih je sodelovalo 260 zaposlenih. V skladu s sprejetim sklepom, da lahko vsak zaposleni za korporativno prostovoljstvo nameni en dan (8 ur) v letu, smo tako za ta namen skupaj prispevali kar 1080 ur dela.

Na pomembne svetovne dni in ob aktualnih priložnostih smo zaposlene seznanjali z družbeno in okoljsko problematiko in jih seznanjali z načini, kako lahko tudi sami naredijo kaj dobrega za svet. S tem namenom smo v sodelovanju z organizacijo Smetumet smo organizirali tudi on-line predavanje 'Pogovoriti se moramo o plastiki'.

Projekt Maš to!

Julija 2022 smo vdihnili življenje čisto svežemu družbeno odgovornemu projektu Maš to! Javno smo objavili spletno stran MASTO.SI in Instagram profil @_mas_to, ki sta postala osrednji kanal komuniciranja vsebin za krepitev duševnega zdravja, opolnomočenje in osebnostno rast med soočanjem z življenjskimi izzivi. Vsebine pripravljamo v sodelovanju z izbranimi strokovnjaki psihologi in psihoterapevti, s čimer zagotavljamo, da je Maš to! zares kompetenten, zaupanja vreden sopotnik in zanesljiv vir na poti k boljšemu duševnemu zdravju ljudi.

Plesna predstava Predani korakom

Pod okriljem projekta Predani korakom pomaga Zavarovalnica Sava otrokom že 10 let. Prva donacija je bila namenjena ljubljanski Pediatrični kliniki za nakup pulznih oksimetrov za spremljanje nekaterih življenjskih funkcij bolnih otrok in lučk, ki se uporabljajo za iskanje žil ob odvzemu krvi pri dojenčkih. Že naslednje leto pa se je začelo sodelovanje z URI Soča - sprva z nakupom posebnega tekočega traku s pripomočki za učenje hoje otrok s cerebralno paralizo, kasneje z opolnomočenjem gibalno oviranih otrok skozi podiranje stereotipov in ustvarjanje prelepih spominov.

Tudi v letu 2022 smo v sodelovanju z URI Soča in Ljubljana festivalom gibalno ovirane otroke povabili k sodelovanju pri plesni predstavi. Tokrat je zgodba predstave z naslovom Mesto objemov govorila o drugačnosti in sprejemanju in je, po besedah obiskovalcev, staršev in vzgojiteljev, ponovno dosegla svoj namen - je ozaveštila, opolnomočila, dala pogum in vero v prihodnost.

Družbeno-odgovoren projekt Delimo božič

S projektom Delimo božič razveseljujemo starostnike v domovih za starejše, jim prinašamo božično vzdušje in jim sporočamo, da niso nikoli sami. Letos smo veselje delili v Domu starejših občanov Ljutomer in jih navdušili s čarovnijami za še lepše praznike. Upamo, da smo jim z našo gesto vsaj malo polepšali praznične dni, saj vrata domov že tretji božič zapored ostajajo zaprta, druženja starostnikov z njihovimi družinami pa omejena.

Iniciativa Klic osamljenosti

V letu 2022 smo skozi iniciativo Klic osamljenosti nadaljevali tudi z naslavljanjem problema duševne stiske in samomora ter ozaveščanjem o pomenu duševnega zdravja in problematiki njegovega pomanjkanja. Iniciativa sporoča, da imamo podjetja s klicnimi centri moč in odgovornost, da jo naslovimo in osebam, ki potrebujejo pomoč, to tudi ponudimo. Je iniciativa, ki k podobnemu ravnanju vabi tudi druga podjetja s klicnimi centri.

Iniciativa Klic osamljenosti je bila nagrajena tudi v letu 2022, in sicer je v sklopu AdForum PHNX Awards 2022 prejela bronasto nagrado v kategoriji Websites & mobile sites.

16.2. PREVENTIVNA DEJAVNOST

Zavedamo se, da s preventivo vplivamo na pozitivne spremembe v družbenem okolju, hkrati pa tudi na zmanjševanje škodnih primerov. Zato namenjamo veliko pozornosti tudi preventivni dejavnosti.

Sredstva za preventivo namenjamo v večini za povečevanje varnosti v cestnem prometu in najbolj odmevno sodelovanje na tem področju je sodelovanje z Avto moto zvezo Slovenije. Dva večja projekta v okviru tega sodelovanja sta projekt 'Najboljši za volanom', ki je namenjen mladim voznikom – ozaveščanju o pomenu varnosti v cestnem prometu in pridobivanju praktičnih izkušenj, ter projekt 'Še 365 dni!', ki opozarja udeležence v prometu, da so šolarji na cesti skozi vse leto in ne le ob začetku šolskega leta, ko se o tem govori največ. Na lokalni in nacionalni ravni podpiramo tudi gasilsko dejavnost, saj verjamemo, da s tem povečujemo tudi požarno varnost.

V letu 2022 smo na področju preventive začeli z akcijo osveščanja o pomembnosti nošenja čelad. Poleti smo skozi zanimive objave in atraktiven dizajn čelad, ki je bil delo slovenskega ustvarjalca Azrama, ozaveščali o zaščiti, ki jo čelade zagotavljajo ob vožnji z mikromobilnimi sredstvi, medtem ko smo že razmišljali o zimski akciji, ki bo namenjena povečevanju varnosti na smučiščih.

16.3. SPONZORSTVA IN DONACIJE

Ker se zavedamo pomembnosti športa v našem prostoru in tradicije, ki nas z njim povezuje, smo tudi v letu 2022 ponosno in odločno stali ob strani našim sponzorirancem.

V Zavarovalnici Sava spodbujamo s sponzorskimi in donacijskimi sredstvi predvsem zdrav in aktiven način življenja, zato večino sredstev namenimo za športne dejavnosti. Na ta način spodbujamo športno udejstvovanje na vseh nivojih – od rekreativnega do profesionalnega tako na nacionalni kot lokalni ravni. Nekaj največjih je: Nogometni klub Maribor in Hrvaški nogometni klub Reka, Rokometni klub Koper in Rokometni klub Maribor, Teniš Slovenija, Timing (Ljubljanski maraton), Fit klub (Novomeški polmaraton), Zlata lisica in mnogi drugi.

Za kulturne navdušence smo tudi v letu 2022 poskrbeli s podporo dvema največjima slovenskima festivaloma, in sicer Ljubljana festivalu in Festivalu Lent.

16.4. RAVNANJE Z OKOLJEM

Za okolje skrbimo na različne načine. Na eni strani gre za posredno skrb za širše okolje prek izobraževanj in ozaveščenosti naših zaposlenih, na drugi strani pa za neposredno skrb v smislu udejanjanja procesov in praks za varovanje okolja.

V letu 2022 smo ob pomembnih svetovnih dneh skozi pobudo Srce za svet vse zaposlene ozaveščali o naših vplivih na okolje in možnostih, kako lahko postanemo v tem oziru boljši. Opozarjali smo na ravnanje z vodo, obeležili smo svetovni dan Zemlje, pisali o pomenu čebel za obstoj človeštva, opozorili smo tudi na svetovni dan kolesarjenja in podobno. V sodelovanju z organizacijo Smetumet smo organizirali tudi on-line predavanje 'Pogovoriti se moramo o plastiki'. Želimo, da prav vsak zaposleni prepozna svojo odgovornost do okolja in spozna, kako lahko tudi sam naredi kaj dobrega zanj.

Neposreden vpliv na okolje pa ima Zavarovalnica Sava z ločenim zbiranjem odpadkov, za katere poskrbimo z odvozom in poznejšo reciklažo. Ekološko ozaveščeno ravnamo tudi s praznimi tiskalnimi kartušami in tonerji. Pogodbeno podjetje te odpadke prevzame in ravna z njimi skladno z zakonodajo na tem področju. V letu 2022 smo zabeležili nekoliko povečano količino odpadnega papirja, kar pa je posledica selitve večjega števila zaposlenih na novo lokacijo, smo pa hkrati v okviru digitalizacije in e-poslovanja smo nadaljevali tudi s projekti za zmanjšanje porabe papirja.

Ob selitvah v nove prostore ima ključno vlogo tudi energetska učinkovitost stavb in prostorov, saj smo prepričani, da je sonaraven način delovanja in bivanja tisto, kar dolgoročno vodi k varnemu in kakovostnemu življenju. Postopoma nadgrajujemo implementacijo centralnega nadzornega sistema, ki je osnova energetskega managementa in vodi v manjšo porabo in boljšo energetsko učinkovitost. V letu 2022 smo investirali tudi v postavitve polnilnih postaj za električna vozila in vozni park službenih vozil obogatili s prvim električnim vozilom.

Ponovno smo izmerili ogljični odtis zavarovalnice. V letu 2022 je znašal 1.188 ton CO₂e in je bil od predhodnega leta višji za 9,0 %.

16.5. RAZISKAVE IN RAZVOJ

V Zavarovalnici Sava se zavedamo, da so raziskave odlična osnova za razvoj in snovanje novosti na različnih področjih. S strateško usmeritvijo osredotočenosti na stranko vemo, da je mnenje uporabnika najpomembnejše - je vsebina, ki v največji meri kroji storitev oz. povpraševanje po njej tako, da je zadovoljstvo uporabnika in s tem njegova zvestoba kar največja. Ker se v Zavarovalnici Sava osredotočamo na končnega uporabnika in tudi na ključne deležnike pri nudenju celovite izkušnje stranke, se v vse večji meri poslužujemo različnih metod raziskovanja, s katerimi spoznavamo dejanske potrebe obstoječih, pa tudi potencialnih strank ter tudi zaposlenih, ki predstavljajo najpomembnejši člen v nudenju storitev do strank. Povratne informacije nam omogočajo boljše razumevanje, kako stranke doživljajo stik z Zavarovalnico Sava na vedno več stičnih točkah, kako stranke razumejo pozicijo korporativne in produktne znamke, hkrati pa tako hitreje in bolj ciljno prepoznavanje priložnosti za izboljšave ter razvoj (produktov, storitev, procesov, zaposlenih).

Zbiranje povratnih informacij, analiza, deljenje spoznanj o strankah, predvsem pa priprava predlogov za izboljšave, tako inkrementalne kot tiste bolj radikalne, ter spremljava dogovorjenih ukrepov so osrednji namen VoC (Voice of the Customer). S sprotnim prepoznavanjem zadovoljstva ter odmikov med pričakovanji strank in dejanskim doživljanjem stičnih točk in posledično odkrivanjem točk razočaranja (bolečin) ter ustreznim ukrepanjem predstavlja VoC učinkoviti način nenehnega izboljševanja, hkrati pa je to tudi zaveza, da bomo perspektivo strank vse bolj sistematično vključevali v svoje poslovne odločitve.

Meritve zadovoljstva postopoma uvajamo na vse več stičnih točkah, s čimer zagotavljamo kakovostne vpoglede v izkušnje strank v raznih fazah nakupne poti. V odvisnosti od vrste stične točke merimo kazalnike, kot so stopnja priporočila - NPS (Net Promoter Score), stopnjo zadovoljstva - CSAT (Customer Satisfaction Score) in zaznana stopnja napora pri razumevanju rešitev, ki jih ponujamo na trgu - CES (Customer Effort Score). S spoznanji iz teh meritev, ki jih večinoma izvajamo samostojno, ter s pomočjo podatkov iz raziskav, ki jih izvajajo zlasti panelno raziskovalne inštitucije na tem področju, npr. Brand Track, se lahko pravočasno odzivamo na nenehno spreminjajoča se pričakovanja strank ter izboljšujemo njihove uporabniške izkušnje. Zavarovalnica Sava se je po izsledkih slednje (podatek velja za januar 2022) uveljavila kot strokovna zavarovalnica, ki ima prijazen in spoštljiv odnos do strank ter ponuja dobro razmerje med ceno in storitvami. Druge ključne prepoznane lastnosti so še: varna, zaupanja vredna, napredna in inovativna ter družbeno odgovorna.

Strankino nakupno obnašanje sledimo tudi preko njene uporabe digitalnih kanalov, kjer z njeno izrecno privolitvijo (spletni piškoti) izvajamo analizo njene digitalne nakupne poti, zaznavamo ozka grla in povečujemo pretočnost in konverzijske stopnje, kjer zaznavamo priložnosti za izboljšave.

Na področju poznavanja strank si pomagamo tudi z drugimi viri podatkov, ki jih svetovni splet danes omogoča. Redno se poslužujemo razpoložljivih podatkov iz mednarodnih primerov dobrih praks in primerjav ter tudi podatkov, ki jih pridobivamo od Slovenskega zavarovalnega združenja, zlasti glede tržnih deležev pri posameznih zavarovalnih kritjih. Postopoma v svoje procese vpeljujemo tudi druge pomembne podatke, ki so nam na voljo o strankah – npr. skozi GIS aplikacijo, ki združuje različne vire za boljše geo-lokacijsko obravnavo strank in podobno.

V načrtovanju marketinških aktivnosti se poslužujemo zlasti podatkov, ki so že na voljo o izbrani ciljni skupini uporabnikov, kot je npr. TGI (Target Group Indeks), ki podaja širšo sliko o uporabnikih, ki jih nameravamo nagovoriti kot ključno ciljno skupino v promocijskih aktivnostih.

V inovacijskih in razvojnih procesih se vse bolj sistematično poslužujemo metode 'Design Thinking', ki vključuje povratno mnenje strank v vseh fazah inoviranja ali razvoja produkta in je mednarodno najbolj razširjena metoda inoviranja, ki se osredotoča na prepoznavanje bolečin strank kjerkoli na njeni 'poti' poslovanja z zavarovalnico.

Vse več raziskovalne dejavnosti izvajamo tudi na področju razvoja produktov in storitev, saj želimo oblikovati novosti, ki bodo po meri našim uporabnikom. Njihova mnenja, ki jih pridobimo že v fazi razvoja, so neprecenljiva in predstavljajo del končne rešitve.

Ponovno smo pristopili tudi k Dnevnikovi raziskavi Zlata nit. Slednja išče vrhunska slovenska podjetja 21. stoletja, v katerih ima zaposleni možnost uresničevati svoje talente ter s tem prispevati k uspehu svoje organizacije. Z njo smo želeli izvedeti, kako zaposleni vidijo odnos med njimi in Zavarovalnico Sava kot zaposlovalcem ter kako nas vidijo kot zaposlovalca.

17. ZAPOSLENI

17.1. STRATEŠKE SMERNICE UPRAVLJANJA S KADRI

Strategija celotne Zavarovalne skupine Sava kot tudi Zavarovalnice Sava je usmerjena v osredotočenost na stranko. S projektom znamka delodajalca, ki smo ga na ravni Zavarovalne skupine Sava poimenovali 'Never alone', strateško v središče postavljamo tudi vse zaposlene. V družbi ves čas gradimo odlično izkušnjo zaposlenega in skrbimo za vzpodbudno, pozitivno in navdihujoče delovno okolje.

V družbi sledimo naslednjim strateškim smernicam na področju upravljanja s kadri, in sicer:

- podpiranje zavzetosti vsakega posameznika z zagotavljanjem učinkovitega vodenja in motiviranja zaposlenih,
- zagotavljanje kompetenc za prihodnost z zaposlovanjem in ohranjanjem najboljših kadrov ter razvojem ter usposabljanjem zaposlenih,
- okrepitev odprtosti in povezanosti organizacije ter spodbujanje sodobne organizacijske kulture, ki v ospredje postavlja zaposlene,
- fokus na ključne cilje,
- urjenje vodij,
- skrb za zdravje in dobro počutje zaposlenih na delovnem mestu,
- skrb za ohranjanje ravnovesja med zasebnim in poklicnim življenjem zaposlenih,
- gradnja znamke delodajalca in zagotavljanje izboljšane celostne izkušnje zaposlenih.

Skladno s postavljeno Kadrovske strategijo za strateško obdobje 2020 – 2022 dajemo ključne poudarke na razvoj zaposlenih, sodobno organizacijsko kulturo in agilnost. Zato smo v letu 2022 na področju upravljanja kadrov osredotočili predvsem na naslednje ključne aktivnosti:

- Izvajali smo ciljne načrtovane letne razvojne pogovore z namenom postavitve ciljev, sistematičnega spremljanja doseganja ciljev posameznikov, spodbujanja transparentne in odprte dvosmerne komunikacije med vodji in zaposlenimi, izboljšanja delovne uspešnosti zaposlenih in učinkovitosti družbe/skupine, vzpostavljanja ciljno usmerjene kulture znotraj družbe/skupine in razvijanja sposobnosti zaposlenih na vseh nivojih.
- Za namen izpopolnjevanja vodstvenih kompetenc smo v okviru akademije vodenja na nivoju celotne družbe izvedli ocenjevanje vodstvenih vedenj z metodo 360° povratne informacije.
- Spodbujali smo sodobno organizacijsko kulturo, predvsem:
 - kulturo, v ospredju katere so zaposleni,
 - učinkovito, k strankam usmerjeno organizacijsko kulturo,
 - kulturo, ki temelji na povezovanju, timskem in ciljno usmerjenem delu in
 - inovativno kulturo.
- Ustvarjali smo fleksibilnost dela z:
 - omogočanjem fleksibilnosti delovnega časa,
 - zagotavljanjem občasnega dela od doma,
 - izvajanjem ukrepov na področju usklajevanja zasebnega in poklicnega življenja,
 - z vključevanjem zaposlenih na različnih projektih.
- Zagotavljali smo sistematično usposabljanje zaposlenih na različnih področjih v skladu s strateškimi usmeritvami.
- Zaposlovali in ohranjali smo strokovnjake z ustreznimi kompetencami z omogočanjem različnih priložnosti za razvoj.
- Skrbeli smo za zdravje in dobro počutje zaposlenih, ki predstavlja eno izmed ključnih prioritet delodajalca.
- V družbi živimo in spoštujemo vrednote znamke delodajalca in zagotavljamo izboljšano celostno izkušnjo zaposlenih. Pod okriljem znamke delodajalca (projekt Never alone) smo izvajali aktivnosti na področju dviga ugleda in privlačnosti delodajalca ter zaposlovati in zadrževati ključne kadre.
- Izvajali smo aktivnosti na področju optimizacije in digitalizacije določenih kadrovske procesov.

17.2. ZAPOSLOVANJE IN STRUKTURA ZAPOSLENIH

V letu 2022 se je v družbi zaposlilo 80 novih zaposlenih, delovno razmerje pa je zaključilo 100 zaposlenih. Zaposlitve so bile realizirane v skladu s potrjenim planom kadrov za leto 2022. Največ se je zaposlovalo v Sektorju prodaje, Sektorju škod ter v Sektorju informacijske tehnologije.

17.2.1. Število zaposlenih v družbi

Glede na preteklo leto, se je število zaposlenih zmanjšalo za 20 zaposlenih. Za 19 zaposlenih se je zmanjšalo število zaposlenih v Sektorju prodaje, medtem ko je število interno zaposlenih ostalo na primerljivi ravni. V organizacijskih enotah ne beležimo posebnih odstopanj.

Število zaposlenih na zadnji dan leta

	Skupno število zaposlenih 31. 12. 2022	Skupno število zaposlenih 31. 12. 2021	Razlika 31. 12. 2022-31. 12. 2021	Indeks 31. 12. 2022/ 31. 12. 2021
Zaposleni v centralnih službah	966	967	-1	99,9
–Zaposleni zastopniki	311	330	-19	94,2
SKUPAJ	1.277	1.297	-20	98,5

Ekvivalent polnega delovnega časa na zadnji dan leta

	Ekvivalent polnega delovnega časa 31. 12. 2022	Ekvivalent polnega delovnega časa 31. 12. 2021	Razlika 31. 12. 2022-31. 12. 2021	Indeks 31. 12. 2022/ 31. 12. 2021
Zaposleni v centralnih službah	906,9	920,7	-13,8	98,5
–Zaposleni zastopniki	279,9	301,9	-22,0	92,7
SKUPAJ	1.186,8	1.222,6	-35,8	97,1

17.2.2. Zaposleni v družbi glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas)

Za polni delovni čas je bilo zaposlenih 1.195 zaposlenih (93,6 odstotka) ter za krajši delovni čas 82 zaposlenih (6,4 odstotka). Glavnina zaposlitev za krajši delovni čas je z naslova delnih zaposlitev v skupini, iz razloga invalidnosti ter iz naslova starševstva.

Število zaposlenih v družbi glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas) na zadnji dan leta

	Leto 2022		Leto 2021		Razlika 22-21	Indeks 22/21
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
Krajši delovni čas	82	6,4	86	6,6	-4	95,3
Polni delovni čas	1.195	93,6	1.211	93,4	-16	98,7
SKUPAJ	1.277	100,0	1.297	100,0	-20	98,5

17.2.3. Zaposleni v družbi glede na stopnjo izobrazbe

Izobrazbena struktura zaposlenih ostaja iz leta v leto na primerljivi ravni. Najvišji delež beležijo zaposleni s 5. stopnjo izobrazbe.

Število zaposlenih v družbi glede na stopnjo izobrazbe na zadnji dan leta

Stopnja izobrazbe	Leto 2022		Leto 2021		Razlika 22-21	Indeks 22/21
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
I.-IV. stopnja	42	3,3	44	3,4	-2	95,5
V. stopnja	512	40,1	523	40,3	-11	97,9
VI/1. stopnja	169	13,2	170	13,1	-1	99,4
VI/2. stopnja	216	16,9	208	16,0	8	103,8
VII. stopnja	304	23,8	315	24,3	-11	96,5
VIII/1. stopnja	32	2,5	35	2,7	-3	91,4
VIII/2. stopnja	2	0,2	2	0,2	0	100,0
SKUPAJ	1.277	100	1.297	100,0	-20	98

17.2.4. Zaposleni v družbi glede na starost

Starostna struktura nam kaže, da je največ zaposlenih starih med 40 in 50 let. Druga večja skupina so zaposleni stari nad 50 let.

Število zaposlenih v družbi glede na starost na zadnji dan leta

Starostne skupine (leta)	Leto 2022		Leto 2021		Razlika 22-21	Indeks 22/21
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
20-25	9	0,7	6	0,5	3	150,0
26-30	54	4,2	67	5,2	-13	80,6
31-35	115	9,0	119	9,2	-4	96,6
36-40	169	13,2	178	13,7	-9	94,9
41-45	241	18,9	242	18,7	-1	99,6
46-50	244	19,1	265	20,4	-21	92,1
51-55	228	17,9	215	16,6	13	106,0
56 in več	217	17,0	205	15,8	12	105,9
SKUPAJ	1.277	100,0	1.297	100,0	-20	98,5

17.2.5. Zaposleni v družbi glede na spol

Tako delež žensk kot moških je ostal v primerjavi s prejšnjim letom na primerljivi ravni. Ženske so zaposlene na vseh ravneh delovnih mest. Struktura zaposlenih po spolu je uravnotežena.

Število zaposlenih v družbi glede na spol na zadnji dan leta

Spol	Leto 2022		Leto 2021		Razlika 22-21	Indeks 22/21
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
Ženske	718	56,2	731	56,4	-13	98,2
Moški	559	43,8	566	43,6	-7	98,8
SKUPAJ	1.277	100,0	1.297	100,0	-20	98,5

17.2.6. Zaposleni v družbi glede na delovno dobo

Dolžina delovne dobe zaposlenih v družbi narašča. Največjo skupino predstavljajo zaposleni, ki imajo med 20 in 30 let delovne dobe. Velik delež zaposlenih pa ima več kot 30 let delovne dobe.

Število zaposlenih v družbi glede na delovno dobo na zadnji dan leta

Delovna doba	Leto 2022		Leto 2021		Razlika 22-21	Indeks 22/21
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
od 0 do 5 let	53	4,2	59	4,5	-6	89,8
od 5 do 10 let	142	11,1	139	10,7	3	102,2
od 10 do 15 let	139	10,9	167	12,9	-28	83,2
od 15 do 20 let	212	16,6	209	16,1	3	101,4
od 20 do 30 let	413	32,3	414	31,9	-1	99,8
več kot 30 let	318	24,9	309	23,8	9	102,9
SKUPAJ	1.277	100,0	1.297	100,0	-20	98,5

17.2.7. Fluktuacija

Leta 2022 beležimo v družbi 80 prihodov ter 100 odhodov, tako da imamo na koncu leta 2022 skupno 20 manj zaposlenih kot leto poprej. Stopnja fluktuacije se je znižala za 4,15 odstotka.

Št. prihodov in odhodov zaposlenih v družbi

Leto	Prihodi*	Odhodi**	Razlika	Stopnja fluktuacije***
2021	62	153	-91	11,98%
2022	80	100	-20	7,83%

*Prihodi= število zaposlenih, ki so v družbo prišli

**Odhodi= število zaposlenih, ki so družbo zapustili

***Odhodi/število zaposlenih na dan 31. 12.

17.3. USPOSABLJANJE IN RAZVOJ ZAPOSLENIH

Organizacija izobraževanj poteka v družbi celostno in sistemsko, a vseeno v skladu z individualnimi potrebami zaposlenega ter njegovega delovnega mesta. Ključne usmeritve na področju usposabljanja zaposlenih zasledujemo skladno s strateškimi usmeritvami družbe, v družbi pa spodbujamo kreativnost, radovednost, strast do dela in učenja. Z zaposlenimi radi delimo nova znanja, saj digitalizacija poslovanja prinaša tudi nove veščine, ki jih zaposleni osvajajo z vidika primernih kompetenc.

Za namen doseganja želenih rezultatov in odlične izkušnje stranke ustvarjamo in razvijamo nove učne pristope v okviru ustanovljene prodajne, škodne, inovacijske in vodstvene akademije. Velik poudarek v zadnjem obdobju dajemo na e-izobraževanja, ki so se izkazala kot najučinkovitejša oblika usposabljanj zaradi lokacijske razpršenosti zaposlenih, cenovne učinkovitosti in enotnega prenosa informacij.

17.3.1. Stroški izobraževanj zaposlenih

V nasprotju z zadnjimi nekaj leti, smo lani lahko veliko več izobraževanje izvedli ponovno v fizični obliki, ne le virtualno, kot je bilo od pandemije Covid-19 dalje v praksi. Takrat smo morali veliko izobraževanj preseliti na spletne oblike usposabljanj, v lanskem letu pa se je torej ponovno izvajalo več fizičnih izobraževanj, prav tako pa smo se podali po nova znanja tudi v tujino, kar v letu poprej še ni bilo mogoče. Strošek izobraževanj se je tako primerjalno s preteklim letom povečal.

Stroški izobraževanja

STROŠKI IZOBRAŽEVANJ	2022	2021	Razlika 22-21	Indeks 22/21
STROŠEK IZOBRAŽEVANJ*	480.817	427.466	53.351	112,5
Strošek na zaposlenega**	377	330	47	114,2
Strošek na zaposlenega po FTE**	405	350	56	115,9

*Podatek zajema neposredne stroške (stroške kotizacije, usposabljanja z delom, dela pripravnikov, izvajalcev izobraževanj in najemnine za izobraževalne namene)

**Izračunano na stanje zaposlenih/FTE 31.12.

17.3.2. Število ur vseh izobraževanj na zaposlenega

Število ur vseh usposabljanj na zaposlenega je skoraj enako kot leto prej. Kljub temu da smo se še vedno veliko posluževali spletne oblike usposabljanj, je v preteklem letu le bilo mogoče ponovno organizirati tudi večji del fizičnih izobraževanj in konferenc in to hibridno prakso usposabljanj bomo zagotovo obdržali tudi za naslednja leta.

Število ur vseh izobraževanj

ŠTEVILO UR VSEH IZOBRAŽEVANJ NA ZAPOSLENEGA	2022	2021	Razlika 22-21	Indeks 21/20
Število ur na zaposlenega*	28,20	28,43	-0,23	99,2
Število ur na zaposlenega po FTE*	29,92	30,16	-0,24	99,2

*Izračunano na stanje zaposlenih/FTE 31.12.

17.4. VODENJE IN MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH

Vodje razvijamo v smeri, da so spodbujevalci sprememb ter fokusirani na osredotočenosti na zaposlene in stranke. Vodje so motivatorji inovativnosti, predvsem s svojim zgledom, da bodo na svojem področju inovativni tudi sami. Ključno je zavedanja o tem, da je spodbujanje ustvarjalnosti in inovativnosti v organizacijah nujno. Pravočasno zaznati ustvarjalni in inovativni potencial svojih zaposlenih ocenjujemo kot pomemben dejavnik, zato zaposlenim skozi različne pristope nudimo ustrezno znanje in podporo do ustvarjalnega razmišljanja in upravljanja s spremembami.

Razvoj vodij predstavlja pomemben vidik razvoja in napredka celotnega podjetja, zato pomembnejši poudarek dajemo na razvoju kompetenc zaposlenih, še posebej vodstvenih kompetenc. Vodje razvijamo skozi program Akademije vodenja Zavarovalnice Sava, ki je celovito zasnovan in vključuje tako individualni kot skupinski pristop. Cilj je krepiti enotno kulturo vodenja v družbi; podpreti udeležence pri spreminjanju miselne naravnosti, povezane z vlogo vodje; razviti, nadgraditi in osvojiti kompetence vodenja; okrepiti dobre odnose in prispevati k pozitivni klimi v podjetju; zagotavljati kontinuiranost razvoja.

V okviru akademije vodenja smo v letu 2022 zaposlene razvijali na naslednje načine:

- Analiza vodstvenih vedenj z metodo 360° povratne informacije na nivoju celotne družbe,
- individualna coaching srečanja z oblikovanjem razvojnega načrta,
- Izobraževanja na področju komunikacije (retorika) ter ustvarjanja priložnosti za bogatitev svojega potenciala.

Zavedamo se, da bomo zaupanje, zavzetost in pripadnost zaposlenih potrebovali za gradnjo odpornosti na nove krize in hitre spremembe. Zato se bomo vodje še naprej izpopolnjevali z zagotavljanjem kontinuiranega procesa razvoja in nadgradnjami v obliki dodatnih izobraževanj in treningov.

Na področju razvoja in motiviranja zaposlenih zasledujemo pristop celostnega upravljanja uspešnosti, ki temelji predvsem na opredelitvi poslovnega cilja vseh zaposlenih, opredelitvi strateških prioritet družbe, opredelitvi prioritet posameznika in s tem usmerjanje njegovega delovanja.

Pri vsakem zaposlenem stremimo k prepoznavanju njegovih potreb in želj po razvoju, ter spremljanju njegove uspešnosti pri doseganju ciljev. Hkrati vsakega posameznika spodbujamo pri njegovem razvoju, ki ga zagotavljamo skozi razvoj ključnih kadrovskih procesov, ki se osredotočajo na razvoj posameznikov in družbe kot celote. Zato smo letu 2022 uspešno izvedli letne osebne pogovore na nivoju celotne družbe.

Motivacija zaposlenih je pomembna aktivnost vodstva in vsak vodja se spopade z izzivi, kot so motiviranje, novi načini usmerjanja in spremljanja uspešnosti zaposlenih, izzivi novih generacij, ipd. V družbi se krepi zavedanje, da bo zastavljene cilje družbe najbolje dosegal zadovoljni in zavzet zaposleni, tako veliko pozornosti namenjamo tudi gradnji zavzetosti zaposlenih. Zadovoljnega in zavzetega zaposlenega ustvarjamo s prilagojenimi programi usposabljanja, vzpostavljanjem finančnih in nefinančnih ugodnosti, kariernimi priložnostmi ter vzpostavljanjem temeljnih pogojev za pristno, k strankam usmerjeno kulturo. Takšne aktivnosti pripomorejo k uspešnim spremembam načina razmišljanja, navad zaposlenih in njih vedenja, tako v medsebojnih odnosih kot v odnosih s strankami.

18. IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA

1. Rast kosmate obračunane premije (indeks)

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana premija	Kosmata obračunana premija	Kosmata obračunana premija	Indeks rasti	Indeks rasti
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2020 3	v letu 2022 4 = 1 / 2 * 100	v letu 2021 5 = 2 / 3 * 100
1	Nezgodno zavarovanje	27.806.059	27.206.212	26.647.202	102,2	102,1
2	Zdravstveno zavarovanje	2.268.349	2.113.550	1.976.551	107,3	106,9
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	138.544.052	123.033.384	117.656.024	112,6	104,6
4	Zavarovanje tirnih vozil	23.734	23.959	20.024	99,1	119,7
5	Letalsko zavarovanje	103.846	107.945	104.789	96,2	103,0
6	Zavarovanje plovil	437.900	713.767	7.426.958	61,4	9,6
7	Zavarovanje prevoza blaga	1.965.792	2.095.430	1.695.793	93,8	123,6
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	44.267.532	42.477.596	42.038.918	104,2	101,0
9	Drugo škodno zavarovanje	34.337.523	34.180.755	33.957.285	100,5	100,7
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	100.853.424	94.321.673	102.928.746	106,9	91,6
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	152.798	153.510	130.787	99,5	117,4
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	333.794	317.695	306.591	105,1	103,6
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	17.201.325	17.748.970	23.933.478	96,9	74,2
14	Kreditno zavarovanje	718.650	315.993	739.787	227,4	42,7
15	Kavcijsko zavarovanje	169.001	65.111	86.285	259,6	75,5
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.604.099	2.111.068	2.892.493	123,4	73,0
17	Zavarovanje stroškov postopka	700.210	716.982	753.237	97,7	95,2
18	Zavarovanje pomoči	19.581.935	16.530.271	15.407.371	118,5	107,3
19	Življenjska zavarovanja	31.546.178	32.085.295	35.042.975	98,3	91,6
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	41.761.805	41.990.669	42.764.074	99,5	98,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		465.378.006	438.309.833	456.509.369	106,2	96,0
PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH		389.801.675	362.120.319	376.725.768	107,6	96,1
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		73.307.983	74.075.964	77.807.050	99,0	95,2
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		2.268.349	2.113.550	1.976.551	107,3	106,9

Kosmata obračunana premija = obračunane kosmate zavarovalne premije v državi in tujini, prejete po in sozavarovalne premije

2. Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čista obračunana zavarovalna premija		Kosmata obračunana premija		Delež čiste premije	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 * 100	v letu 2021 6 = 2 / 4 * 100
1	Nezgodno zavarovanje	24.166.168	23.103.818	27.806.059	27.206.212	86,9	84,9
2	Zdravstveno zavarovanje	1.655.536	1.498.495	2.268.349	2.113.550	73,0	70,9
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	117.350.698	103.775.427	138.544.052	123.033.384	84,7	84,3
4	Zavarovanje tirnih vozil	20.174	20.365	23.734	23.959	85,0	85,0
5	Letalsko zavarovanje	88.269	88.205	103.846	107.945	85,0	81,7
6	Zavarovanje plovil	308.083	303.903	437.900	713.767	70,4	42,6
7	Zavarovanje prevoza blaga	1.430.876	1.604.685	1.965.792	2.095.430	72,8	76,6
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	22.671.034	21.712.218	44.267.532	42.477.596	51,2	51,1
9	Drugo škodno zavarovanje	23.493.808	22.458.483	34.337.523	34.180.755	68,4	65,7
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	86.136.414	79.060.599	100.853.424	94.321.673	85,4	83,8
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	37.086	39.846	152.798	153.510	24,3	26,0
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	267.849	241.081	333.794	317.695	80,2	75,9
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	13.161.587	12.769.117	17.201.325	17.748.970	76,5	71,9
14	Kreditno zavarovanje	627.839	268.594	718.650	315.993	87,4	85,0
15	Kavcijsko zavarovanje	143.651	55.344	169.001	65.111	85,0	85,0
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.538.553	1.045.741	2.604.099	2.111.068	59,1	49,5
17	Zavarovanje stroškov postopka	73.530	106.929	700.210	716.982	10,5	14,9
18	Zavarovanje pomoči	19.495.433	16.392.904	19.581.935	16.530.271	99,6	99,2
19	Življenjska zavarovanja	30.995.813	31.553.037	31.546.178	32.085.295	98,3	98,3
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	41.612.700	41.867.806	41.761.805	41.990.669	99,6	99,7
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		385.275.102	357.966.597	465.378.006	438.309.833	82,8	81,7
PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH		311.011.053	283.047.259	389.801.675	362.120.319	79,8	78,2
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		72.608.513	73.420.843	73.307.983	74.075.964	99,0	99,1
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		1.655.536	1.498.495	2.268.349	2.113.550	73,0	70,9

Čista obračunana zavarovalna premija = Obračunane kosmate zavarovalne premije, obračunane kosmate premije oddane v po in sozavarovanje

3. Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin (indeks)

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu		Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu		Indeks spremembe	
		v letu 2022	v letu 2021	v letu 2021	v letu 2020	v letu 2022 5 = 1 / 3 * 100	v letu 2021 6 = 2 / 4 * 100
1	2	1	2	3	4		
1	Nezgodno zavarovanje	9.949.414	9.292.884	9.292.884	9.711.373	107,1	95,7
2	Zdravstveno zavarovanje	470.857	174.630	174.630	129.518	269,6	134,8
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	87.045.676	71.707.401	71.707.401	74.562.584	121,4	96,2
4	Zavarovanje tirnih vozil						
5	Letalsko zavarovanje	107.078	52.457	52.457	8.805	204,1	595,8
6	Zavarovanje plovil	2.372.520	3.242.292	3.242.292	3.551.499	73,2	91,3
7	Zavarovanje prevoza blaga	416.444	527.987	527.987	490.320	78,9	107,7
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	40.434.600	24.206.966	24.206.966	19.308.553	167,0	125,4
9	Drugo škodno zavarovanje	15.226.872	12.886.777	12.886.777	11.903.580	118,2	108,3
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	66.374.405	62.276.823	62.276.823	67.100.607	106,6	92,8
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	9.182	9.116	9.116	12.424	100,7	73,4
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	22.816	1.076	1.076	69.827	2.119,6	1,5
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	4.315.417	4.899.227	4.899.227	4.740.502	88,1	103,3
14	Kreditno zavarovanje	772.883	1.387.889	1.387.889	2.080.253	55,7	66,7
15	Kavcijsko zavarovanje	107.786	32.476	32.476	21.077	331,9	154,1
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.574.193	3.625.288	3.625.288	752.921	71,0	481,5
17	Zavarovanje stroškov postopka	7.295	12.021	12.021	16.082	60,7	74,7
18	Zavarovanje pomoči	11.678.050	8.563.293	8.563.293	7.359.114	136,4	116,4
19	Življenjska zavarovanja	28.906.674	42.929.623	42.929.623	65.891.720	67,3	65,2
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	34.594.902	38.734.799	38.734.799	40.271.106	89,3	96,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		305.387.064	284.563.027	284.563.027	307.981.865	107,3	92,4
PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH		241.414.632	202.723.975	202.723.975	201.689.521	119,1	100,5
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		63.501.576	81.664.422	81.664.422	106.162.826	77,8	76,9
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		470.857	174.630	174.630	129.518	269,6	134,8

Kosmata obračunana odškodnina = Obračunane kosmate škode v državi in tujini, deleži v odškodninah iz prejetih po in sozavarovalnih retrocesij

4. Škodni rezultat (kosmati škodni količnik)

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmate obračunane odškodnine		Kosmate obračunane premije		Škodni rezultat	
		v letu 2022	v letu 2021	v letu 2022	v letu 2021	v letu 2022 5 = 1 / 3 * 100	v letu 2021 6 = 2 / 4 * 100
1	2	1	2	3	4		
1	Nezgodno zavarovanje	9.949.414	9.292.884	27.806.059	27.206.212	35,8	34,2
2	Zdravstveno zavarovanje	470.857	174.630	2.268.349	2.113.550	20,8	8,3
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	87.045.676	71.707.401	138.544.052	123.033.384	62,8	58,3
4	Zavarovanje tirnih vozil			23.734	23.959		
5	Letalsko zavarovanje	107.078	52.457	103.846	107.945	103,1	48,6
6	Zavarovanje plovil	2.372.520	3.242.292	437.900	713.767	541,8	454,3
7	Zavarovanje prevoza blaga	416.444	527.987	1.965.792	2.095.430	21,2	25,2
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	40.434.600	24.206.966	44.267.532	42.477.596	91,3	57,0
9	Drugo škodno zavarovanje	15.226.872	12.886.777	34.337.523	34.180.755	44,3	37,7
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	66.374.405	62.276.823	100.853.424	94.321.673	65,8	66,0
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	9.182	9.116	152.798	153.510	6,0	5,9
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	22.816	1.076	333.794	317.695	6,8	0,3
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	4.315.417	4.899.227	17.201.325	17.748.970	25,1	27,6
14	Kreditno zavarovanje	772.883	1.387.889	718.650	315.993	107,5	439,2
15	Kavcijsko zavarovanje	107.786	32.476	169.001	65.111	63,8	49,9
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.574.193	3.625.288	2.604.099	2.111.068	98,9	171,7
17	Zavarovanje stroškov postopka	7.295	12.021	700.210	716.982	1,0	1,7
18	Zavarovanje pomoči	11.678.050	8.563.293	19.581.935	16.530.271	59,6	51,8
19	Življenjska zavarovanja	28.906.674	42.929.623	31.546.178	32.085.295	91,6	133,8
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	34.594.902	38.734.799	41.761.805	41.990.669	82,8	92,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		305.387.064	284.563.027	465.378.006	438.309.833	65,6	64,9
PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH		241.414.632	202.723.975	389.801.675	362.120.319	61,9	56,0
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		63.501.576	81.664.422	73.307.983	74.075.964	86,6	110,2
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		470.857	174.630	2.268.349	2.113.550	20,8	8,3

5. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stroški poslovanja		Kosmate obračunane zavarovalne premije		% stroškov poslovanja	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 * 100	v letu 2021 6 = 2 / 4 * 100
1	Nezgodno zavarovanje	8.917.643	9.609.436	27.806.059	27.206.212	32,1	35,3
2	Zdravstveno zavarovanje	1.110.564	947.140	2.268.349	2.113.550	49,0	44,8
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	31.085.226	27.410.459	138.544.052	123.033.384	22,4	22,3
4	Zavarovanje tirnih vozil	3.060	4.764	23.734	23.959	12,9	19,9
5	Letalsko zavarovanje	44.888	35.825	103.846	107.945	43,2	33,2
6	Zavarovanje plovil	173.296	445.493	437.900	713.767	39,6	62,4
7	Zavarovanje prevoza blaga	521.202	558.498	1.965.792	2.095.430	26,5	26,7
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	14.765.791	15.246.384	44.267.532	42.477.596	33,4	35,9
9	Drugo škodno zavarovanje	11.232.980	11.517.702	34.337.523	34.180.755	32,7	33,7
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	25.995.328	24.554.236	100.853.424	94.321.673	25,8	26,0
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	48.410	46.814	152.798	153.510	31,7	30,5
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	106.168	102.228	333.794	317.695	31,8	32,2
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	5.289.462	7.020.277	17.201.325	17.748.970	30,8	39,6
14	Kreditno zavarovanje	372.316	357.255	718.650	315.993	51,8	113,1
15	Kavcijsko zavarovanje	29.762	38.676	169.001	65.111	17,6	59,4
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.020.650	1.095.518	2.604.099	2.111.068	39,2	51,9
17	Zavarovanje stroškov postopka	199.551	287.553	700.210	716.982	28,5	40,1
18	Zavarovanje pomoči	4.011.112	3.453.210	19.581.935	16.530.271	20,5	20,9
19	Življenjska zavarovanja	8.735.984	9.707.721	31.546.178	32.085.295	27,7	30,3
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	10.336.680	11.114.805	41.761.805	41.990.669	24,8	26,5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		124.000.072	123.553.995	465.378.006	438.309.833	26,6	28,2
PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH		103.816.847	101.784.328	389.801.675	362.120.319	26,6	28,1
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		19.072.663	20.822.526	73.307.983	74.075.964	26,0	28,1
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		1.110.564	947.140	2.268.349	2.113.550	49,0	44,8

6. Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stroški pridobivanja zavarovanj		Kosmate obračunane zavarovalne premije		% stroškov pridobivanja	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 * 100	v letu 2021 6 = 2 / 4 * 100
1	Nezgodno zavarovanje	3.444.461	3.562.386	27.806.059	27.206.212	12,4	13,1
2	Zdravstveno zavarovanje	134.904	130.402	2.268.349	2.113.550	5,9	6,2
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	10.100.017	8.934.336	138.544.052	123.033.384	7,3	7,3
4	Zavarovanje tirnih vozil		0	23.734	23.959		0,0
5	Letalsko zavarovanje	12.036	12.960	103.846	107.945	11,6	12,0
6	Zavarovanje plovil	26.802	76.385	437.900	713.767	6,1	10,7
7	Zavarovanje prevoza blaga	140.483	249.982	1.965.792	2.095.430	7,1	11,9
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	5.406.639	5.680.691	44.267.532	42.477.596	12,2	13,4
9	Drugo škodno zavarovanje	5.164.586	5.058.131	34.337.523	34.180.755	15,0	14,8
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	8.315.895	7.618.532	100.853.424	94.321.673	8,2	8,1
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	12.748	12.944	152.798	153.510	8,3	8,4
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	16.712	15.359	333.794	317.695	5,0	4,8
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	1.750.293	2.398.282	17.201.325	17.748.970	10,2	13,5
14	Kreditno zavarovanje	14.289	14.448	718.650	315.993	2,0	4,6
15	Kavcijsko zavarovanje	2.397	0	169.001	65.111	1,4	0,0
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	402.945	379.450	2.604.099	2.111.068	15,5	18,0
17	Zavarovanje stroškov postopka	46.853	47.969	700.210	716.982	6,7	6,7
18	Zavarovanje pomoči	1.135.760	945.296	19.581.935	16.530.271	5,8	5,7
19	Življenjska zavarovanja	2.679.129	2.896.804	31.546.178	32.085.295	8,5	9,0
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	4.262.017	3.813.602	41.761.805	41.990.669	10,2	9,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		43.068.967	41.847.957	465.378.006	438.309.833	9,3	9,5
PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH		35.992.917	35.007.150	389.801.675	362.120.319	9,2	9,7
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		6.941.146	6.710.405	73.307.983	74.075.964	9,5	9,1
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		134.904	130.402	2.268.349	2.113.550	5,9	6,2

Stroški pridobivanja zavarovanj = stroški pridobivanja brez spremembe DAC stroškov - konto 441 (DAC 2022: -1,9 mio evrov, DAC 2021: 2,8 mio evrov)

7. Čisti škodni kazalnik

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čiste zavarovalne odškodnine+sprememba škodnih rezervacij		Čisti prihodki od zavarovalnih premij		Čisti škodni kazalnik	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 *100	v letu 2021 6 = 2 / 4 *100
1	Nezgodno zavarovanje	2.980.855	4.933.131	24.108.830	23.214.548	12,4	21,3
2	Zdravstveno zavarovanje	380.881	239.878	1.658.758	1.297.994	23,0	18,5
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	70.510.186	60.828.033	110.248.549	100.896.030	64,0	60,3
4	Zavarovanje tirnih vozil		-4.483	20.219	19.516		-23,0
5	Letalsko zavarovanje	127.118	-7.296	87.835	86.313	144,7	-8,5
6	Zavarovanje plovil	46.424	580.425	288.914	590.197	16,1	98,3
7	Zavarovanje prevoza blaga	421.951	412.995	1.452.937	1.646.544	29,0	25,1
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	17.116.050	15.870.584	21.448.764	22.077.522	79,8	71,9
9	Drugo škodno zavarovanje	10.850.585	10.125.713	21.758.335	23.030.591	49,9	44,0
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	55.689.527	40.207.217	81.620.046	81.224.316	68,2	49,5
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	11.006	-5.279	29.257	45.318	37,6	-11,6
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	34.143	-4.234	262.381	235.875	13,0	-1,8
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	-1.187.769	8.112.195	12.870.978	14.181.182	-9,2	57,2
14	Kreditno zavarovanje	-887.616	-769.367	1.193.750	1.439.364	-74,4	-53,5
15	Kavcijsko zavarovanje	34.222	106.903	79.045	60.323	43,3	177,2
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	249.022	242.421	1.458.439	1.327.375	17,1	18,3
17	Zavarovanje stroškov postopka	-2.570	-3.433	113.427	115.089	-2,3	-3,0
18	Zavarovanje pomoči	12.455.336	8.767.427	17.594.218	15.910.183	70,8	55,1
19	Življenjska zavarovanja	27.694.044	41.635.231	31.008.767	31.619.215	89,3	131,7
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	34.115.336	38.309.784	41.621.473	41.880.393	82,0	91,5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		230.638.732	229.577.845	368.924.922	360.897.888	62,5	63,6
PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		168.448.470	149.392.953	294.635.924	286.100.286	57,2	52,2
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		61.809.381	79.945.014	72.630.240	73.499.609	85,1	108,8
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		380.881	239.878	1.658.758	1.297.994	23,0	18,5

Čiste zavarovalne odškodnine+sprememba škodnih rezervacij = čisti odhodki za škode (obračunani kosmati zneski škod, obračunani deleži po in sozavarovateljev, sprememba škodnih rezervacij)

8. Sestavljeni škodni kazalnik

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čisti odhodki za škode+ čisti obratovalni stroški		Čisti prihodki od zavarovalnih premij		Sestavljeni škodni količnik	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 *100	v letu 2021 6 = 2 / 4 *100
	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	254.668.900	230.831.843	296.294.682	287.398.279	86,0	80,3

9. Stroškovni kazalnik

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Obratovalni stroški		Čisti prihodki od zavarovalnih premij		Stroškovni kazalnik	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 *100	v letu 2021 6 = 2 / 4 *100
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	19.072.663	20.822.526	72.630.240	73.499.609	26,3	28,3

10. Kazalnik koristnosti

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Izplačane zavarovalnine+ sprememba zav.-tehničnih rezervacij		Obračunane čiste premije		Kazalnik koristnosti	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 *100	v letu 2021 6 = 2 / 4 *100
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	23.815.390	72.443.691	72.608.513	73.420.843	32,8	98,

11. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Donos naložb (prihodki manj odhodki)		Povprečno stanje naložb (1.1. + 31.12. / 2)		% donosnosti	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 *100	v letu 2021 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	3.051.076	4.408.039	407.212.533	429.330.873	0,7	1,0
2	Življenjska zavarovanja	-18.302.144	29.356.701	384.242.137	436.080.078	-4,8	6,7
SKUPAJ VSE NALOŽBE		-15.251.068	33.764.740	791.454.670	865.410.952	-1,9	3,9

12. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čiste škodne rezervacije		Čisti prihodki od zavarovalnih premij		Čiste škodne rezerv. v čistih prih. od zav. premij	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 * 100	v letu 2021 6 = 2 / 4 * 100
1	Nezgodno zavarovanje	15.883.586	21.428.002	24.108.830	23.214.548	65,9	92,3
2	Zdravstveno zavarovanje	311.957	288.519	1.658.758	1.297.994	18,8	22,2
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	24.295.857	25.062.700	110.248.549	100.896.030	22,0	24,8
4	Zavarovanje tirnih vozil			20.219	19.516		
5	Letalsko zavarovanje	154.890	118.789	87.835	86.313	176,3	137,6
6	Zavarovanje plovil	811.000	1.255.762	288.914	590.197	280,7	212,8
7	Zavarovanje prevoza blaga	359.201	284.019	1.452.937	1.646.544	24,7	17,2
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	14.082.380	14.152.336	21.448.764	22.077.522	65,7	64,1
9	Drugo škodno zavarovanje	9.549.397	10.274.878	21.758.335	23.030.591	43,9	44,6
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	121.497.414	117.382.854	81.620.046	81.224.316	148,9	144,5
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	85.004	74.665	29.257	45.318	290,5	164,8
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	135.816	121.041	262.381	235.875	51,8	51,3
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	42.687.570	46.784.802	12.870.978	14.181.182	331,7	329,9
14	Kreditno zavarovanje	580.516	634.710	1.193.750	1.439.364	48,6	44,1
15	Kavcijsko zavarovanje	97.144	150.341	79.045	60.323	122,9	249,2
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.242.365	3.146.500	1.458.439	1.327.375	153,8	237,0
17	Zavarovanje stroškov postopka	22.418	28.517	113.427	115.089	19,8	24,8
18	Zavarovanje pomoči	1.889.908	1.081.114	17.594.218	15.910.183	10,7	6,8
19	Življenjska zavarovanja	12.286.271	13.311.198	31.008.767	31.619.215	39,6	42,1
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	4.965.005	5.424.587	41.621.473	41.880.393	11,9	13,0
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		251.937.699	261.005.336	368.924.922	360.897.888	68,3	72,3
PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		234.374.467	241.981.032	294.635.924	286.100.286	79,5	84,6
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		17.251.276	18.735.785	72.630.240	73.499.609	23,8	25,5
		311.957	288.519	1.658.758	1.297.994	18,8	22,2

Čiste škodne rezervacije = Kosmate škodne rezervacije zmanjšane za pozavarovalni del

13. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)		Čista obračunana premija		% dobička / izgube v čisti premiji	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 * 100	v letu 2021 6 = 2 / 4 * 100
1	Premoženjska zav. razen zdravstvenih	42.538.627	59.379.033	311.011.053	283.047.259	13,7	21,0
2	Življenjska zavarovanja	14.640.231	12.323.921	72.608.513	73.420.843	20,2	16,8
3	Zdravstvena zavarovanja	208.106	119.738	1.655.536	1.498.495	12,6	8,0
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		57.386.965	71.822.692	385.275.102	357.966.597	14,9	20,1

14. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)		Povprečno stanje kapitala		% dobička / izgube v kapitalu	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 * 100	v letu 2021 6 = 2 / 4 * 100
1	Premoženjska zavarovanja	42.746.734	59.498.772	143.679.229	145.842.430	29,8	40,8
2	Življenjska zavarovanja	14.640.231	12.323.921	56.642.650	74.204.080	25,8	16,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		57.386.965	71.822.692	200.321.878	220.046.510	28,6	32,6

15. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)		Povprečno stanje aktive (1.1.+ 31.12. / 2)		% dobička / izgube v aktivni	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 * 100	v letu 2021 6 = 2 / 4 * 100
1	Premoženjska zavarovanja	42.746.734	59.498.772	703.588.661	716.072.565	6,1	8,3
2	Življenjska zavarovanja	14.640.231	12.323.921	415.873.185	460.536.517	3,5	2,7
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		57.386.965	71.822.692	1.113.876.205	1.166.457.662	5,2	6,2

16. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)		Število delnic		dobiček / izguba na delnico	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 *100	v letu 2021 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	42.746.734	59.498.772				
2	Življenjska zavarovanja	14.640.231	12.323.921				
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	57.386.965	71.822.692	15.372.821	15.372.821	3,7	4,7

17. Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje v % od kapitala

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Terjatve iz pozavarovanja+ ZTR, ki odpade na pozavarovanje		Kapital		% terjatev in ZTR za pozavarovanje v kapitalu	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 *100	v letu 2021 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	109.330.168	109.218.831	131.139.636	156.218.821	83,4	69,9
2	Življenjska zavarovanja	720.556	607.816	44.505.731	68.779.569	1,6	0,9
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	110.050.723	109.826.646	175.645.367	224.998.390	62,7	48,8

18. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čista obračunana zavarovalna premija		Povprečno stanje kapitala+povprečno stanje čistih zav.-teh.reservacij		čista obračunana premija v povprečnem kapitalu in ZTR	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 *100	v letu 2021 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	312.666.589	284.545.753	519.428.304	520.651.486	60,2	54,7
2	Življenjska zavarovanja	72.608.513	73.420.843	400.323.421	443.851.175	18,1	16,5
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	385.275.102	357.966.597	919.751.725	964.502.661	41,9	37,1

19. Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Povprečno stanje čistih zavarovalno tehničnih rezervacij		Čisti prihodki od zavarovalnih premij		povprečno stanje čistih ZTR v čistih prihodkih od zav. premij	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 *100	v letu 2021 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	375.749.075	374.809.056	296.294.682	287.398.279	126,8	130,4
2	Življenjska zavarovanja	343.680.772	369.647.095	72.630.240	73.499.609	473,2	502,9
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	719.429.847	744.456.151	368.924.922	360.897.888	195,0	206,3

20. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kapital		Obveznosti do virov sredstev		Kapital glede na obv. do virov sredstev	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 *100	v letu 2021 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	131.139.636	156.218.821	687.210.227	719.967.095	19,1	21,7
2	Življenjska zavarovanja	44.505.731	68.779.569	382.761.910	448.984.459	11,6	15,3
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	175.645.367	224.998.390	1.063.978.618	1.163.953.793	16,5	19,3

21. Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čiste zavarovalno tehnične rezervacije		Obveznosti do virov sredstev		Čiste ZTR glede na obv. do virov sredstev	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 *100	v letu 2021 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	381.189.486	370.308.665	687.210.227	719.967.095	55,5	51,4
2	Življenjska zavarovanja	322.976.842	364.384.701	382.761.910	448.984.459	84,4	81,2
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	704.166.327	734.693.366	1.063.978.618	1.163.953.793	66,2	63,1

22. Čiste zavarovalno tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja		Čiste ZTR skupaj vsa zavarovanja		Čiste ZTR za življenjska zavarovanja v čistih ZTR SKUPAJ	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 * 100	v letu 2021 6 = 2 / 4 * 100
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA/SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	322.976.842	364.384.701	704.166.327	734.693.366	45,9	49,6

23. Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana zavarovalna premija		Povprečno število redno zaposlenih (31.12.predhodno leto+31.12.tekoče leto) / 2		Znesek kosmate premije na zaposlenega	
		v letu 2022 1	v letu 2021 2	v letu 2022 3	v letu 2021 4	v letu 2022 5 = 1 / 3 * 100	v letu 2021 6 = 2 / 4 * 100
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	465.378.006	438.309.833	1.287	1.343	361.599	326.488

III. RAČUNOVODSKO POROČILO ZAVAROVALNICE SAVA

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava Zavarovalnice Sava d.d., v skladu s svojo odgovornostjo za pripravo računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava d.d., potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili sestavljeni pod predpostavko o nadaljevanju poslovanja družbe ter skladni z veljavno zakonodajo v Sloveniji in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Pri sestavi predstavljenih računovodskih izkazov so bile uporabljene ustrezne presoje, ocene in predpostavke, vključno z aktuarskimi presojami, ki v danih okoliščinah upoštevajo za zavarovalnico najprimernejše metode, na podlagi katerih lahko podamo spodnja zagotovila.

Člani uprave zavarovalnice zagotavljajo, da je po njihovem najboljšem vedenju:

- računovodsko poročilo, vključno z računovodskimi izkazi in pojasnili k njim, sestavljeno v skladu s sprejetimi načeli poročanja zavarovalnice ter izkazuje resničen in pošten prikaz sredstev, obveznosti do virov sredstev, finančnega položaja in poslovnega izida zavarovalnice;
- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja zavarovalnice ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom pomembnih tveganj in priložnosti, ki jim je pri svojem poslovanju družba izpostavljena, ter opisom drugih podatkov, ki so pomembni za pošten in resničen prikaz poslovanja zavarovalnice.

Poslovodstvo je odgovorno za vodenje ustreznih evidenc, ki v vsakem trenutku z razumljivo natančnostjo prikazujejo finančni položaj družbe, ter za to, da so računovodski izkazi sestavljeni v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji. Poslovodstvo je prav tako odgovorno za varovanje premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti.

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

Zavarovalnica Sava, d.d., je podpisnica Zavarovalnega kodeksa, ki ga je sprejela večina zavarovalnic v državi.

Člani uprave zavarovalnice s podpisi potrjujejo svojo polno odgovornost in strinjanje s tu predstavljenim revidiranim Letnim poročilom Zavarovalnice Sava, d.d., za leto 2022, z datumom 28. februar 2023.

Maribor, 28. februar 2023

Uprava družbe:

Jošt DOLNIČAR, predsednik uprave



Primož MOČIVNIK, namestnik predsednika uprave



Uroš Lorenčič, član uprave



Robert CIGLARIČ, član uprave, delavski direktor



Miha PAHULJE, član uprave



1. LOČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1. LOČEN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

v evrih brez centov		Pojasnilo	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
SREDSTVA			1.063.798.618	1.163.953.793
A.	Neopredmetena sredstva	4.1	19.359.012	15.940.450
B.	Opredmetena osnovna sredstva	4.2	49.468.986	38.846.709
C.	Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	4.3	380.282	310.969
D.	Odložene terjatve za davek	4.16	12.009.405	1.574.300
E.	Naložbene nepremičnine	4.4	11.873.684	3.139.378
F.	Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	4.5	2.309.878	2.309.878
G.	Finančne naložbe:	4.6	529.380.049	637.241.039
1.	V posojila in depozite		354.915	239.051
2.	V posesti do zapadlosti		2.970.206	7.671.576
3.	Razpoložljive za prodajo		517.826.289	614.472.659
4.	Vrednotene po pošteni vrednosti		8.228.638	14.857.752
H.	Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.7	178.097.972	218.557.463
I.	Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	4.8	109.618.694	109.154.676
K.	Terjatve	4.9	90.788.190	82.375.897
1.	Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		67.051.031	62.353.665
2.	Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		17.124.320	17.763.259
3.	Druge terjatve		3.509.845	2.258.973
L.	Druga sredstva	4.10	19.149.282	21.967.313
M.	Denar in denarni ustrezniki	4.11	41.363.185	32.535.722
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			1.063.798.618	1.163.953.793
A.	Kapital	4.12	175.645.367	224.998.390
1.	Osnovni kapital		68.417.377	68.417.377
2.	Kapitalske rezerve		16.207.877	16.207.877
3.	Rezerve iz dobička		8.213.896	8.213.896
4.	Presežek iz prevrednotenja		-47.472.391	13.371.177
5.	Zadržani čisti poslovni izid		83.749.251	60.711.653
6.	Čisti poslovni izid poslovnega leta		46.525.330	58.087.630
7.	Prevedbeni popravek kapitala		4.026	-11.221
C.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.13	621.134.883	622.316.284
1.	Prenosne premije		164.399.613	147.270.951
2.	Matematične rezervacije		117.697.973	129.191.412
3.	Škodne rezervacije		329.655.854	337.868.614
4.	Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		9.381.443	7.985.307
D.	ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.14	192.650.138	221.531.758
E.	Druge rezervacije	4.15	6.537.798	7.506.086
F.	Odložene obveznosti za davek	4.16	0	3.535.412
I.	Druge finančne obveznosti	4.17	4.748.695	3.844.938
J.	Obveznosti iz poslovanja	4.18	29.380.741	31.012.862
1.	Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		14.297.486	13.999.356
2.	Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		15.083.255	15.107.818
3.	Obveznosti za odmerjeni davek		0	1.905.688
K.	Ostale obveznosti	4.19	33.700.996	49.208.064

Pojasnila k računovodskim izkazom, v računovodskem delu letnega poročila, so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava.

1.2. LOČEN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

		Pojasnilo	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
v evrih brez centov				
A.	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.21	368.924.922	360.897.888
	- Obračunane kosmate zavarovalne premije		463.086.008	434.424.594
	- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-77.810.906	-76.457.997
	- Sprememba prenosnih premij		-16.350.180	2.931.291
C.	PRIHODKI OD NALOŽB	4.23	10.407.700	34.065.933
D.	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	4.24	21.776.799	24.744.125
	od tega:			
	- Prihodki od provizij		20.290.640	22.830.282
E.	DRUGI PRIHODKI	4.25	10.580.705	6.083.518
F.	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	4.26	230.638.732	229.577.845
	- Obračunani kosmati zneski škod		295.564.653	274.351.002
	- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-55.900.350	-37.839.541
	- Sprememba škodnih rezervacij		-9.025.571	-6.933.616
G.	SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	4.27	-9.274.530	-21.049.788
H.	SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	4.28	-28.369.146	10.740.928
J.	ODHODKI ZA BONUŠE IN POPUSTE	4.29	61.930	211.418
K.	OBRATOVALNI STROŠKI	4.30	124.000.072	123.553.995
	od tega:			
	- Stroški pridobivanja zavarovanj		41.188.389	44.690.695
M.	ODHODKI NALOŽB	4.23	25.658.768	301.193
	od tega:			
	- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po PV skozi PI		235.588	79.959
N.	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	4.31	7.939.904	7.028.393
O.	DRUGI ODHODKI	4.32	3.647.431	3.604.789
P.	POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		57.386.965	71.822.692
R.	DAVEK OD DOHODKA	4.33	10.861.635	13.735.062
S.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		46.525.330	58.087.630

Pojasnila k računovodskim izkazom, v računovodskem delu letnega poročila, so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava.

1.3. LOČEN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v evrih brez centov		1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		46.525.330	58.087.630
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)		-60.828.321	-8.214.535
a)	Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)	662.426	230.787
3.	Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	800.712	288.251
5.	Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	15.247	-30.080
6.	Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid	-153.533	-27.384
b)	Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	-61.490.747	-8.445.322
1.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-75.883.979	-10.421.722
1.1.	Dobički/izgube in prevedbene razlike, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-72.775.247	-5.310.470
1.2.	Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-3.108.732	-5.111.252
5.	Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	14.393.232	1.976.400
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)		-14.302.991	49.873.095

Pojasnila k računovodskim izkazom, v računovodskem delu letnega poročila, so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava.

1.4. LOČEN IZKAZ DENARNIH TOKOV

v evrih brez centov	Pojasnilo	Od 1.1. do 31.12.2022	Od 1.1. do 31.12.2021
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Postavke izkaza poslovnega izida		73.230.851	42.790.817
Čisti poslovni izid		46.525.330	58.087.630
Prilagoditve za:			
2. Realizirani dobički/izgube pri prodaji OOS		-3.908.570	-337.639
5. Neiztrženi neto dobički/izgube in drugi neto finančni odhodki/prihodki		14.904.084	-33.028.550
6. Amortizacija		4.911.766	4.990.563
7. Odhodek za davek		10.861.635	13.735.062
8. Neto tečajne razlike		-63.395	-656.249
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk izkaza finančnega položaja		-60.454.277	-23.127.531
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		-5.774.548	2.405.198
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		1.644.787	270.680
3. Začetne manj končne druge terjatve iz zavarovalnih poslov		336.273	-118.574
4. Začetni manj končni odloženi stroški pridobivanja zavarovanj		-1.772.541	2.585.093
5. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		3.368.067	1.012.384
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		288.030	-938.977
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-212.434	-3.953.193
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		-12.875.550	12.414.487
10. Spremembe v zavarovalno tehničnih rezervacijah		-31.760.914	-20.964.737
11. Izdatki za plačilo davka		-13.695.447	-15.839.891
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)		12.776.574	19.663.286
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju		282.840.918	178.595.291
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje		6.039.488	7.126.597
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih		529.030	634.911
3. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		0	-3.012
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		4.976	6.812
5. Prejemki od naložbenih nepremičnin		481.887	769.188
6. Prejemki od odtujitve finančnih naložb		275.785.537	170.060.795
6.2 Drugi prejemki od odtujitve finančnih naložb		270.619.441	170.060.795
b) Izdatki pri naložbenju		-250.401.924	-156.244.228
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		-3.327.003	-4.029.255
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		-8.905.332	-8.797.553
3. Izdatki od naložbenih nepremičnin		-8.876.422	0
4. Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-229.293.166	-143.417.419
4.2. Drugi izdatki za pridobitev finančnih naložb		-226.359.429	-143.417.419
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		32.438.995	22.351.062
C. Denarni tokovi pri financiranju			
a) Prejemki pri financiranju		0	0
b) Izdatki pri financiranju		-36.365.259	-41.293.328
1. Izdatki za dane obresti		-51.773	-59.583
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-1.263.454	-1.264.411
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-35.050.032	-39.969.335
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		-36.365.259	-41.293.328
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	4.11.	41.363.185	32.535.722
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		8.850.310	721.020
Tečajne razlike denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		-22.847	213.775
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		32.535.722	31.600.927

Pojasnila k računovodskim izkazom, v računovodskem delu letnega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava.

1.5. LOČEN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA LETO 2022

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	IV_a. Prevedbeni popravki kapitala	IV_b. Druge rezerve za pošteno vrednost	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
			Zakonske in statutarne	Druge rezerve iz dobička					Čisti dobiček / izguba poslovnega leta	(od 1 do 12)
v evrih brez centov	1.	2.	4.	8.	9.	9a.	9.b	10.	11.	13.
1. STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	12.173.395	-11.221	1.197.782	60.711.653	58.087.630	224.998.390
4. ZAČETNO STANJE v poslovnem obdobju (1+2+3)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	12.173.395	-11.221	1.197.782	60.711.653	58.087.630	224.998.390
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	-61.490.747	15.247	647.179	0	46.525.330	-14.302.991
a.) čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	46.525.330	46.525.330
b.) drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	-61.490.747	0	647.179	0	0	-60.843.568
c.) čisti dobički/izgube iz pretvorbe računovodskih izkazov podružnice	0	0	0	0	0	15.247	0	0	0	15.247
TRANSAKCIJE Z LASTNIKI - izplačila	0	0	0	0	0	0	0	-35.050.032	0	-35.050.032
10. Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	0	0	-35.050.032	0	-35.050.032
11. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	0	0	0	0	58.087.630	-58.087.630	0
12. Razporeditev čistega dobička v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	58.087.630	-58.087.630	0
16. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	-49.317.352	4.026	1.844.961	83.749.251	46.525.330	175.645.367

1.6. LOČEN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA LETO 2021

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	IV_a. Prevedbeni popravek kapitala	IV_b. Druge rezerve za pošteno vrednost	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
			Zakonske in statutarne	Druge rezerve iz dobička					Čisti dobiček / izguba poslovnega leta	(od 1 do 12)
v evrih brez centov	1.	2.	4.	8.	9.	9a.	9.b	10.	11.	13.
1. STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	20.618.717	18.859	936.915	51.784.100	48.896.888	215.094.630
4. ZAČETNO STANJE v poslovnem obdobju (1+2+3)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	20.618.717	18.859	936.915	51.784.100	48.896.888	215.094.630
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	-8.445.322	-30.080	260.867	0	58.087.630	49.873.095
a.) čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	58.087.630	58.087.630
b.) drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	-8.445.322	0	260.867	0	0	-8.184.455
c.) čisti dobički/izgube iz pretvorbe računovodskih izkazov podružnice	0	0	0	0	0	-30.080	0	0	0	-30.080
TRANSAKCIJE Z LASTNIKI - izplačila	0	0	0	0	0	0	0	-39.969.335	0	-39.969.335
10. Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	0	0	-39.969.335	0	-39.969.335
11. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	0	0	0	0	48.896.888	-48.896.888	0
12. Razporeditev čistega dobička v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	48.896.888	-48.896.888	0
16. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	12.173.395	-11.221	1.197.782	60.711.653	58.087.630	224.998.390

Pojasnila k računovodskim izkazom, v računovodskem delu letnega poročila, so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava.

2. UVODNA POJASNILA IN RAČUNOVODSKE USMERITVE

Zavarovalnica Sava (v nadaljevanju družba oziroma Zavarovalnica Sava) je delniška družba s sedežem v Republiki Sloveniji, na Ulici Eve Lovše 7, v Mariboru. Zavarovalnica Sava ima v Republiki Hrvaški stalno poslovno enoto. Računovodski izkazi stalne poslovne enote so vključeni v posamične računovodske izkaze Zavarovalnice Sava.

V nadaljevanju so predstavljeni ločeni revidirani letni računovodski izkazi za letno obdobje, ki se je končalo 31.12.2022. Obdobje računovodskega poročanja Zavarovalnice Sava je enako koledarskemu letu. Podatki za primerjalno obdobje (leto 2021) so revidirani. Revizijo ločenih letnih računovodskih izkazov za poslovno leto 2021 je izvedla družba KPMG Slovenija, d.o.o. V letu 2022 je revizijo ločenih letnih računovodskih izkazov opravila revizijska družba Deloitte revizija d.o.o.

2.1. KONSOLIDACIJA

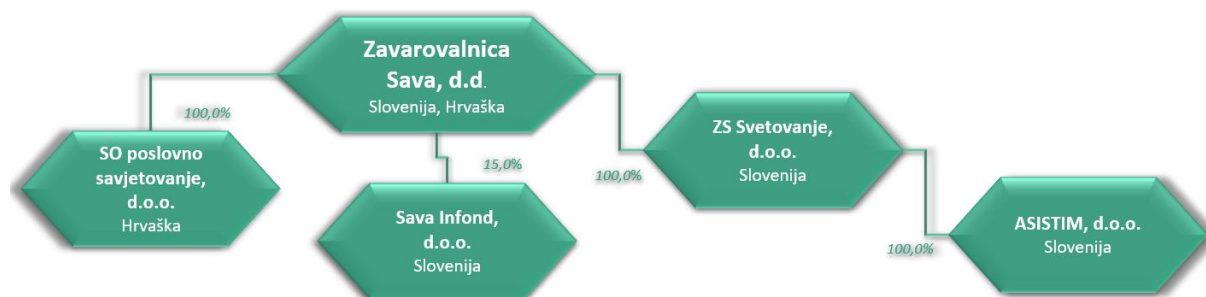
Zavarovalnica Sava, kot nadrejena družba podjetjem ZS Svetovanje, d.o.o. in ASISTIM, d.o.o. ter družbi na hrvaškem SO poslovno svetovanje, d.o.o., ne izdeluje konsolidiranih računovodskih izkazov, v skladu z ZGD-1 in MSRP 10.4.. Računovodski izkazi slednjih družb so vključeni neposredno v konsolidirane računovodske izkaze Pozavarovalnice Sava.

Konsolidirani računovodski izkazi Zavarovalne skupine Sava so za javnost dosegljivi na spletni strani Pozavarovalnice Sava.

Pozavarovalnica Sava, d.d., (Sava Re) je pozavarovalnica s sedežem v Ljubljani in matična družba Zavarovalne skupine Sava, katere članica je tudi Zavarovalnica Sava. Sava Re je največja pozavarovalnica s sedežem v Srednji in Vzhodni Evropi z več kot 350 partnerji na več kot 100 pozavarovalnih trgih sveta. Skupina pa je ena od vodilnih zavarovalniških skupin v tej regiji in je prisotna z družbami v šestih državah Adria regije.

Ločeni računovodski izkazi Zavarovalnice Sava ter njene neposredno in posredno odvisne družbe, so v poročevalskem obdobju vključeni v konsolidirane računovodske izkaze Zavarovalne skupine Sava, kot odvisne družbe Pozavarovalnice Sava.

Shematski prikaz neposredno in posredno odvisnih družb Zavarovalnice Sava (poglavje 4.5.)



2.2. IZJAVA O SKLADNOSTI

Računovodski izkazi Zavarovalnice Sava so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in jih je sprejela tudi Evropska unija, ter v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Računovodski izkazi so narejeni ob predpostavki delujočega podjetja.

Računovodske usmeritve, ki jih družba uporablja pri pripravi svojih računovodskih izkazov, so enake usmeritvam, ki so bile uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov za predhodno poslovno leto. Izjema so na novo sprejeti ali prenovljeni standardi, ki so bili sprejeti za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2022 ali pozneje in so opisani v nadaljevanju.

2.2.1. Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

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

- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje). Spremembe prepovedujejo, da bi podjetje od nabavne vrednosti opredmetenega osnovnega sredstva odštelo kakršne koli dobičke od prodaje sredstva, ustvarjene pri spravljajanju sredstva na njegovo mesto in v stanje, v katerem sredstvo lahko deluje v skladu s pričakovanji posloводства. Podjetje mora dobičke od prodaje takšnih sredstev in stroške njihove izdelave pripoznati v poslovnem izidu.
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje). Spremembe določajo, da 'stroški izpolnitve' pogodbe zajemajo 'stroške, ki se nanašajo neposredno na pogodbo'. Stroški, ki se nanašajo neposredno na pogodbo, so lahko dodatni stroški izpolnitve te pogodbe ali razporeditev drugih stroškov, ki se nanašajo neposredno na izpolnitev pogodbe.
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicivanje na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje). Te spremembe:
 - (a) posodablja MSRP 3 tako, da se sklicuje na konceptualni okvir, izdan leta 2018, namesto na okvir, izdan leta 1989;
 - (b) v MSRP 3 dodajajo zahtevo, da prevzemnik za transakcije in druge dogodke, ki spadajo v področje uporabe MRS 37 ali OPMSRP 21, uporablja MRS 37 ali OPMSRP 21 (namesto konceptualnega okvira), da opredeli obveznosti, ki jih je prevzel v poslovni združitvi; in
 - (c) v MSRP 3 dodajajo izrecno izjavo, da prevzemnik ne pripozna pogojnih sredstev, pridobljenih v poslovni združitvi.
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.). Te spremembe:
 - (a) pojasnjujejo, da lahko odvisna družba, ki uporablja odstavek D16(a) MSRP 1, meri kumulativne tečajne razlike z uporabo zneskov, ki jih prikaže obvladujoče podjetje, na podlagi datuma prehoda obvladujočega podjetja na MSRP (MSRP 1);
 - (b) pojasnjujejo, katera nadomestila podjetje vključi pri izvedbi „preizkusa z 10 odstotki“, navedenega v odstavku B3.3.6. MSRP 9, ko ocenjuje, ali naj odpravi pripoznanje finančne obveznosti. Podjetje pri izračunu upošteva samo nadomestila, plačana ali prejeta med podjetjem (posojiljemalcem) in posojilodajalcem, vključno z nadomestili, ki jih plača ali prejme kateri koli od njiju v imenu drugega (MSRP 9);
 - (c) iz zgleda odpravijo ponazoritev povračila za izboljšanja sredstva v najemu s strani najemodajalca, da bi se odpravila morebitna zmeda glede obravnave spodbud za najem, do katere bi lahko prišlo zaradi ponazoritve teh spodbud v zgledu (Ponazorilni zgled 13, ki spremlja MSRP 16); in
 - (č) odpravijo zahtevo iz 22. odstavka MRS 41, da podjetja pri merjenju poštene vrednosti biološkega sredstva po metodi sedanje vrednosti ne smejo upoštevati denarnih tokov, nastalih v zvezi z obdavčitvijo (MRS 41).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov družbe.

2.2.2. Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

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

- **Spremembe MSRP 17 - Zavarovalne pogodbe in MSRP 9 Finančni instrumenti**

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 25.5.2020 izdal končni računovodski standard za zavarovalne pogodbe MSRP 17 z datumom prve uporabe 1.1.2023. Novi računovodski standard MSRP 17 bo nadomestil obstoječi računovodski standard MSRP 4.

Hkrati bo za družbo na dan 1.1.2023 začel veljati tudi MSRP 9 – Finančni instrumenti, ki nadomešča MRS 39. Za MSRP 9 je bil sicer kot datum prve uporabe določen 1.1.2018, vendar je družba uveljavila možnost za začasni izzem uveljavitve standarda do 1.1.2023.

Družba bo tako pri pripravi svojih računovodskih izkazov prvič uporabila MSRP 17 in MSRP 9 na dan 1.1.2023 ter pripravila primerjalne podatke za leto 2022. Družba ni predčasno sprejela nobenega drugega standarda, razlage ali spremembe, ki je bila izdana, vendar še ni začela veljati.

1. Ocena učinka uveljavitve MSRP 9 in MSRP 17

V nadaljevanju je predstavljena vrednostna ocena učinkov vpliva uveljavitve MSRP 9 in MSRP 17 na kapital družbe na datum tranzicije, to je 1.1.2022, predstavlja pa učinek, ki bo izkazan v zadržanem rezultatu. Zaradi uveljavitve standarda MSRP 17 in MSRP 9 se pomembno spreminjajo tudi druge postavke v kapitalu, predvsem presežek iz prevrednotenja. Ocena je pripravljena na podlagi informacij, ki so bile na voljo na datum priprave tega poročila. Navedeni podatki predstavljajo oceno in se lahko do objave končnih računovodskih izkazov za leto 2023 v skladu z MSRP 17 in MSRP 9 še pomembno spremenijo.

v milijonih evrov	01.01.2022
<i>Učinek uveljavitve na preneseni rezultat</i>	72,00
Učinek MSRP 17	63,93
Učinek MSRP 9	8,08
<i>Odložene obveznosti za davek</i>	13,68
MSRP 17	12,15
MSRP 9	1,54
Skupni učinek uveljavitve MSRP 17 in MSRP 9 na preneseni rezultat	58,32
<i>Učinek uveljavitve na akumulirani vseobsegajoči donos (z odl. davki)</i>	-16,94
MSRP 17	-10,64
MSRP 9	-6,30
Skupni učinek uveljavitve MSRP 17 in MSRP 9 na kapital	41,38

Kot je prikazano v zgornji preglednici, je ocenjen učinek uveljavitve MSRP 9 in MSRP 17 na dan 1.1.2022 povečanje zadržanega rezultata po davkih 41 milijonov evrov.

Navedena ocena vrednostnega vpliva obeh standardov na lastniški kapital in poslovni izid po davkih na dan 1.1.2023 in za leto 2022 se lahko še spremeni predvsem zaradi:

- prilagajanja metodologij, računovodskih usmeritev, računovodskih ocen in drugih sestavin, ki vplivajo na izračune, vključno z vhodnimi podatki, ki so potrebni za pripravo končne verzije računovodskih izkazov,
- prilagajanja računovodskih procesov in vpeljave dodatnih internih kontrol v te procese,
- negotovosti glede davčne obravnave učinkov prehoda.

2. MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe

Evropska agencija za trg vrednostnih papirjev (ESMA) je 13.5.2022 objavila javno izjavo glede implementacije MSRP 17, v kateri izdajatelje spodbuja k dosledni in kvalitetni uporabi določb standarda pri implementaciji zahtevanih sprememb s področja računovodskega poročanja. V svoji izjavi navedena agencija od zavarovalnic zahteva, da skladno z MRS 8 seznanijo uporabnike svojih računovodskih izkazov s prihajajočimi spremembami na področju računovodskega standarda MSRP 17, predvsem v primerjavi z obstoječo prakso računovodenja po MSRP 4.

V skladu z zahtevami Agencije (ESMA) in MRS 8 je pričujoče poglavje namenjeno seznanjanju uporabnikov računovodskih izkazov z novostmi in pričakovanimi učinki na njene računovodske izkaze v povezavi z implementacijo zahtev novega računovodskega standarda MSRP 17, ob upoštevanju informacij, ki so bile na voljo na datum izdaje poročila.

MSRP 17 postavlja popolnoma nov koncept računovodenja zavarovalnih pogodb, ki pomembno spreminja obstoječo dolgoletno prakso. Standard tudi bistveno spreminja način sestave računovodskih izkazov in vsebino informacij, ki jih le-ti dajejo.

Najpomembnejše spremembe pri merjenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb po novem standardu so:

- vpeljava novih modelov merjenja:
 - splošni model merjenja izdanih zavarovalnih pogodb in pozavarovalnih pogodb, ki jih družba ima, temelji na prospektivni metodi,
 - model merjenja zavarovalnih pogodb z metodo razporejanja premij (angl. premium allocation approach), ki je namenjen predvsem merjenju pogodb s trajanjem eno leto ali manj,
 - obvezni model za merjenje zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo – pristop s spremenljivim nadomestilom (angl. variable fee approach),
- uporaba trenutnih, eksplicitnih, nepristranskih predpostavk, ki kažejo zorni kot podjetja za merjenje obveznosti zavarovalnih pogodb,
- upoštevanje časovne vrednosti denarja (diskontiranje),
- uvedba prilagoditve za nefinančna tveganja zaradi eksplicitnega prikazovanja negotovosti v denarnih tokovih pri izpolnitvi zavarovalnih pogodb,
- uvedba pogodbene storitvene marže (CSM) za odložene dobičke skupine zavarovalnih pogodb, ki se razporejajo med trajanjem kritja skupine zavarovalnih pogodb,
- ločeno merjenje zavarovalnih pogodb in pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje,
- izločitev naložbenih sestavin iz prihodkov in odhodkov,
- ločen prikaz zavarovalnega rezultata, ki vključuje le direktno pripisljive stroške zavarovalnim pogodbam,
- ločen prikaz finančnega rezultata iz zavarovalnih pogodb,
- uvedba možnosti uporabe drugega vseobsegajočega donosa za merjenje zavarovalnih obveznosti, ki zmanjša posamezno nestanovitnost poslovnega izida za zavarovalnice, pri čemer se finančna sredstva merijo po odplačni vrednosti ali poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, v skladu z MSRP 9

Standard predvsem pri dolgoročnih pogodbah bistveno vpliva na dinamiko poslovnega izida, razkrite pa so tudi informacije o sedanjih in pričakovanih dobičkonosnosti po glavnih vrstah zavarovalnih pogodb.

Za implementacijo standarda je bilo treba pomembno spremeniti procese in aktuarske modele ter na novo opredeliti klasifikacijo zavarovalnih pogodb z vseh različnih vidikov, ki jih zahteva MSRP 17. Treba je bilo tudi implementirati popolnoma novo orodje, ki podpira vse potrebne izračune, v skladu z MSRP 17 zagotoviti kvalitetne vhodne podatke iz obstoječih IT-sistemov in zgraditi ustrezno podatkovno bazo.

Na ravni skupine je bila za vpeljavo standarda MSRP 17 oblikovana posebna projektna skupina za implementacijo, ki deluje že od leta 2018. V letu 2022 so se izvajale in se še izvajajo aktivnosti za dokončanje projekta, predvsem v delu potrjevanja novih metodologij in usmeritev za vrednotenje zavarovalnih pogodb, pri vzpostavljanju novih procesov za zagotavljanje pravočasnega poročanja, pri izvedbi izračunov za prehod in ocene vpliva prehoda, dokončanju vseh potrebnih novih razkritij, pri pripravi primerljivih podatkov za leto 2022 ter postavitvi novih in prilagojenih kazalnikov. Pomembno se spreminjajo tudi poslovni procesi.

2.1. MSRP 17: Ključne zahteve standarda in izbrane računovodske usmeritve

V nadaljevanju so predstavljene ključne zahteve MSRP 17 ter pomembne računovodske usmeritve, ki jih je družba izbrala pri izvajanju teh zahtev.

2.1.1. Področje uporabe

Družba uporablja standard MSRP 17 za:

- zavarovalne pogodbe, vključno z izdanimi pozavarovalnimi pogodbami,
- pozavarovalne pogodbe, ki jih ima sklenjene, in
- naložbene pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe.

Pogodba je zavarovalna, če izdajatelj od druge stranke (imetnika police) prevzame pomembno zavarovalno tveganje z dogovorom, da bo druga stranka upravičena do nadomestila, če bo določen negotov prihodnji dogodek (zavarovani dogodek) negativno vplival na imetnika police. Pogodba, s katero se prenese pomembno zavarovalno tveganje iz zavarovalnice na pozavarovalnico, je pozavarovalna pogodba.

Sklop ali niz zavarovalnih pogodb z isto ali povezano nasprotno stranko lahko dosega skupen poslovni učinek ali pa je zasnovan za doseganje takega učinka. Za poročanje o vsebini takih pogodb je treba tak sklop ali niz pogodb obravnavati kot celoto.

Zavarovalna pogodba lahko vsebuje eno ali več komponent, ki bi spadale v področje uporabe drugega standarda, če bi bile pogodbe ločene. Te komponente so:

- investicijska komponenta oz. naložbena sestavina,
- servisna komponenta oz. sestavina za storitve,
- izvedeni finančni instrumenti (angl. embedded derivatives).

Investicijska komponenta obstaja, če mora družba v skladu z zavarovalno pogodbo imetniku police v vsakem primeru izplačati neki znesek, ne glede na to, ali se zavarovalni dogodek zgodi ali ne.

Investicijska komponenta se loči od gostiteljske zavarovalne pogodbe, če in samo če je ta investicijska komponenta razločljiva od pogodbe. Za vrednotenje ločene investicijske komponente se uporabi MSRP 9, razen če gre za naložbeno pogodbo z možnostjo diskrecijske udeležbe, ki spada v področje uporabe MSRP 17.

V družbi je prepoznana investicijska komponenta, ki je ni mogoče ločiti od zavarovalnih pogodb, predvsem pri klasičnih življenjskih in naložbenih življenjskih zavarovanjih, pa tudi pri pozavarovalnih pogodbah, kadar vsebujejo določila o proviziji, odvisni od škodnega dogajanja.

Družba ne pričakuje bistvenih sprememb pri klasifikaciji zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb glede na MSRP 4.

2.1.2. Raven združevanja zavarovalnih pogodb v skupine zavarovalnih pogodb

Raven združevanja zavarovalnih pogodb v skupine zavarovalnih pogodb (skladno z MSRP tudi obračunske enote ali angl. units of account) je skladno s standardom določena tako:

- portfelje sestavljajo pogodbe, ki so izpostavljene podobnim tveganjem in se upravljajo skupaj,
- Skupine pogodb: ob začetnem pripoznanju pogodb, se pogodbe iz posameznega portfelja pogodb razporedijo v skupine pogodb glede na:
 - leto sklenitve pogodbe (letne kohorte),
 - dobičkonosnost, in sicer na:
 - skupino pogodb, ki so ob začetnem pripoznanju kočljive (nedobičkonosne),
 - skupino pogodb, za katere je ob začetnem pripoznanju malo verjetno, da bodo pozneje postale kočljive, če obstajajo, in
 - skupino preostalih pogodb, če obstajajo.

Pri določanju skupin pozavarovalnih pogodb se zaradi različnih značilnosti posameznih pozavarovalnih pogodb upošteva pravilo, da se vsaka pozavarovalna pogodba predstavlja s svojo skupino pozavarovalnih pogodb, razen če je več pogodb sklenjenih zaradi skupne zaščite (npr. »bouquet«).

Raven združevanja zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb v skupine (po)zavarovalnih pogodb in način merjenja je družba določila skladno s standardom.

2.1.3. Meje pogodb

➤ Zavarovalne pogodbe

Družba v merjenje skupine zavarovalnih pogodb vključi vse prihodnje denarne tokove, ki so znotraj pogodbene meje vsake pogodbe v skupini. Denarni tokovi so znotraj pogodbene meje zavarovalne pogodbe, če:

- izdajatelj pogodbe lahko doseže, da bo imetnik police plačal premijo,
- ima izdajatelj pogodbe materialno obveznost, da imetniku police zagotovi storitve zavarovalne pogodbe.

Obveznosti ali sredstva se ne pripoznajo za zneske, ki se nanašajo na pričakovane premije ali škode zunaj meje zavarovalne pogodbe. Taki zneski se nanašajo na prihodnje pogodbe.

Če pogodba od imetnika police zahteva, da obnovi ali kako drugače nadaljuje pogodbo, družba presodi ali so premije in povezani denarni tokovi, ki izhajajo iz obnovljene pogodbe, znotraj pogodbene meja prvotne pogodbe. Pri ponovni oceni meje pogodb se upoštevajo vsa tveganja, ki bi bila upoštevana pri prevzemu v zavarovanje v okviru enakovrednih pogodb na datum obnovitve za preostalo storitev.

Meje pogodb so ob vsakem datumu bilance ponovno ocenjene in se lahko spremenijo.

➤ Pozavarovalne pogodbe

Pri merjenju pozavarovalnih pogodb družba upošteva vse denarne tokove, ki so znotraj pogodbene meje. Denarni tokovi so znotraj meje pogodbe, če:

- imetnik pogodbe lahko zahteva od pozavarovalnice, da nudi kritje in druge storitve,
- obstaja pomembna obveznost imetnika pogodbe, da pozavarovalnici plača pozavarovalno premijo.

Pri pozavarovalnih pogodbah je pogodbena meja pozavarovalne pogodbe določena z datumom možnosti prekinitve oziroma obnove pogodbe, kar je običajno eno leto, oziroma z datumom dogovorjenega prenehanja pogodbe, pri čemer se pri vsaki določitvi kritja posamezne pozavarovalne pogodbe upošteva tudi kritje zavarovalnih pogodb, ki so podlaga.

2.1.4. Začetno pripoznanje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

➤ Zavarovalne pogodbe

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

- začetek obdobja kritja skupine pogodb,
- datum, ko zapade v plačilo prvo plačilo imetnika police iz skupine, in
- pri skupinah kočljivih pogodb, ko skupina postane kočljiva.

Zavarovalne pogodbe, ki so pridobljene s prenosom pogodb ali poslovno združitvijo, se pripoznajo na dan prevzema.

Ko se zavarovalna pogodba pripozna, se vključi v skupino zavarovalnih pogodb, ki ji pripada glede na letno kohorto in glede na dobičkonosnost. Skupine zavarovalnih pogodb se pripoznajo s pripoznanjem prve pogodbe, ki spada v tako skupino.

➤ Pozavarovalne pogodbe

Pri pozavarovalnih pogodbah, ki jih ima družba, standard določa nekoliko prilagojen pristop pripoznanja. Taka pozavarovalna pogodba se pripozna na enega od spodnjih datumov, ki nastopi prvi:

- začetek obdobja kritja skupine pozavarovalnih pogodb, ki jih ima družba in
- datum, na katerega se pripozna skupina kočljivih zavarovalnih pogodb, ki so podlaga, če je bila na ta datum ali pred njim sklenjena povezana pozavarovalna pogodba iz skupine pozavarovalnih pogodb, ki jih ima.

Ne glede na zgornje določilo se odloži pripoznanje pozavarovalnih pogodb, ki zagotavljajo sorazmerno kritje, do datuma, na katerega se opravi začetno pripoznanje katere koli zavarovalne pogodbe, ki je podlaga, če ta datum nastopi pozneje kot začetek obdobja kritja pozavarovalne pogodbe.

Pozavarovalne pogodbe, ki so pridobljene s prenosom pogodb ali poslovno združitvijo, se pripoznajo na dan prevzema.

2.1.5. Merjenje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

Osnovna metoda merjenja zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb po MSRP 17 je tako imenovani splošni model (GMM) ali pristop gradnikov (metoda BBA). Standard v nekaterih primerih omogoča tudi uporabo poenostavljene metode merjenja – pristop razporejanja premij (metoda PAA). Standard zahteva obvezno uporabo pristopa s spremenljivim nadomestilom (metoda VFA), če gre za skupino zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo. Zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo so tiste, ki izpolnjujejo te kriterije:

- pogodbeni pogoji določajo, da imetnik police sodeluje v deležu jasno opredeljenega nabora sredstev,
- izdajatelj pogodbe pričakuje, da se bo imetniku police plačal znesek, ki je enak znatnemu deležu donosov poštene vrednosti opredeljenega nabora sredstev,
- izdajatelj pogodbe pričakuje, da se bo znaten delež vseh sprememb zneskov, ki se izplačajo imetniku police, spreminjal s spremembo poštene vrednosti opredeljenega nabora sredstev.

➤ Splošni model (angl. general measurement model – GMM) oziroma model gradnikov (angl. building block approach – BBA)

Ob začetnem pripoznanju se izmeri obveznosti na ravni skupine pogodb, in sicer kot vsoto:

- denarnih tokov pri izpolnitvi (angl. fulfilment cash flows), ki jih sestavljajo:
 - ocene prihodnjih denarnih tokov,
 - prilagoditev, ki izraža časovno vrednost denarja in finančna tveganja, povezana s prihodnjimi denarnimi tokovi, v obsegu, v katerem finančna tveganja niso vključena v ocene prihodnjih denarnih tokov,
 - prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja (dodatek za tveganje, angl. risk adjustment for non-financial risk – RA),
- pogodbene storitvene marže (angl. contractual service margin – CSM).

Denarni tokovi pri izpolnitvi predstavljajo eksplicitno, nepristransko in z verjetnostjo tehtano oceno prihodnjih denarnih tokov znotraj pogodbenih mej, prilagojeno za spremembo vrednosti denarja v času ter z njimi povezana finančna tveganja. Vključujejo denarne tokove, ki so pripisljivi izpolnitvi obstoječih zavarovalnih pogodb in vključujejo tudi pričakovanja glede prihodnjega obnašanja imetnikov polic.

Skladno s standardom so ocene pričakovanih denarnih tokov prilagojene za **časovno vrednost denarja in finančna tveganja**, ki so povezana s temi denarnimi tokovi. Družba pri izračunu ustrezne diskontne stopnje uporablja pristop od spodaj navzgor (angl. bottom-up approach). Kot diskontno obrestno mero, ki se uporablja pri oceni prihodnjih denarnih tokov, družba upošteva netvegano obrestno mero v obliki swap krivulje, ki se ji doda likvidnostne premije.

Prilagoditev za nefinančna tveganja izraža nadomestilo, ki ga družba zahteva za prevzemanje negotovosti glede zneska in časa denarnih tokov, ki izhajajo iz nefinančnih tveganj.

Pogodbena storitvena marža (CSM) je nezaslužen dobiček iz zavarovalnih pogodb, ki bo pripoznan v času zagotavljanja zavarovalnih storitev iz teh pogodb v prihodnosti. Pogodbena storitvena marža se pripozna, ko je neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov pozitivna. Oblikuje se v višini presežka pritokov nad odtoki, zmanjšane za prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja. Pogodbena storitvena marža se oblikuje za preprečitev pripoznanja dobička ob začetnem pripoznanju pogodb. Razgrajuje se med trajanjem zavarovalne pogodbe v skladu z dinamiko zagotavljanja storitev zavarovalne pogodbe, opravljene v okviru skupine zavarovalnih pogodb v obdobju. Po začetnem pripoznanju se pogodbena storitvena marža spreminja zaradi pripoznanja novih pogodb v obdobju, obresti na knjigovodsko vrednost (merjeno po diskontnih stopnjah ob pripoznanju pogodbe), spremembe izpolnitvenih denarnih tokov v zvezi s prihodnjimi storitvami, učinka tečajnih razlik in zneska, ki je pripoznan kot zavarovalni prihodek zaradi izvedbe storitev v obdobju. Pogodbena storitvena marža za vsako skupino zavarovalnih pogodb se po začetnem pripoznanju ponovno izmeri na bilančni datum.

V primeru prenosa zavarovalnih pogodb ali ob poslovnih združitvah se ob začetnem pripoznanju teh pogodb kot približek za prejete premije upošteva prejeto ali plačano nadomestilo na datum pridobitve.

V primeru ugotovljenih bodočih izgub iz skupine zavarovalnih pogodb, ko je neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov negativna, se pripozna izguba v tekočem obdobju. V primeru kočljive (nedonosne) skupine pogodb se prikaže **sestavina izgube** v obveznosti za preostalo kritje (angl. loss component).

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

- obveznosti za preostalo kritje, sestavljenih iz:
 - denarnih tokov pri izpolnitvi, povezanih s prihodnjimi storitvami, dodeljenih skupini na ta datum,
 - pogodbene storitvene marže skupine na ta datum, in
- obveznosti za nastale zahtevke, ki jo sestavljajo denarni tokovi pri izpolnitvi, povezani s preteklimi storitvami, dodeljeni skupini na ta datum.

Obveznost za nastale zahtevke predstavlja pričakovane denarne tokove za škode in z njimi povezane stroške, ki so se že zgodile in še niso bile plačane. Obveznost za nastale zahtevke vključuje škode, ki so se zgodile in še niso bile prijavljene (IBNR), ter škode, ki so bile prijavljene in še niso plačane (RBNS).

Pri merjenju obveznosti iz zavarovalnih pogodb na bilančni datum družba uporabi tekoče ocene bodočih denarnih tokov, tekoče diskontne stopnje in tekočo oceno prilagoditve za nefinančna tveganja. Pri tem spremembe navedenih komponent vplivajo na naslednje postavke:

Predpostavka - sprememba	Učinek
Spremembe v zvezi s prihodnjimi storitvami	Sprememba CSM
Spremembe, ki se nanašajo na sedanje ali pretekle storitve	Sprememba zavarovalnega rezultata poslovnega leta
Učinki časovne vrednosti denarja, finančnega tveganja in sprememb le-tega na ocenjene prihodnje denarne tokove	Sprememba finančnih prihodkov ali odhodkov iz zavarovanja

Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj so denarni tokovi, ki nastanejo zaradi stroškov prodaje, ocene rizika in vzpostavitve skupine zavarovalnih pogodb, ki so direktno pripisljivi portfelju zavarovalnih pogodb, ki mu pripada skupina zavarovalnih pogodb.

Družba razporedi denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj na skupine zavarovalnih pogodb na podlagi sistematične in razumne metode, razen če se odloči, da jih bosta pripoznali kot odhodke obdobja.

Družba pripozna sredstvo ali obveznost za denarni tok pri pridobivanju zavarovanj ali drug denarni tok, ki se nanaša na skupino sklenjenih pogodb, ki še ni pripoznana, vendar je zanje že prejela premijo ali plačala določene stroške. Navedeno sredstvo ali obveznost se odpravi, ko je skupina pogodb pripoznana.

Na koncu vsakega poročevalskega obdobja se oceni zmožnost povračila sredstva za denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj, ter preverijo dejstva in okoliščine, ki kažejo, da je sredstvo morda oslabiljeno. Če družba ugotovi izgubo zaradi oslabitve, prilagodi knjigovodsko vrednost sredstva in izgubo zaradi oslabitve pripozna v poslovnem izidu.

Če pogojev za oslabitev ni več oziroma so se izboljšali, se v poslovnem izidu pripozna razveljavitev dela ali celotne prej pripoznane izgube zaradi oslabitve in poveča knjigovodsko vrednost sredstva.

➤ Pristop s spremenljivim nadomestilom (angl. variable fee approach – VFA)

Za pogodbe z neposredno udeležbo, kot so npr. življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov in indeksov ter nekatere pogodbe z udeležbo v dobičku, MSRP 17 določa obvezni model merjenja – pristop s spremenljivim nadomestilom (angl. variable fee approach). Pristop je usklajen s splošnim modelom merjenja zavarovalnih pogodb, pri čemer je bistvena razlika v izračunu pogodbene storitvene marže, saj se pri tem pristopu upošteva udeležba izdajatelja pogodbe v spremembi poštene vrednosti pogodbeno opredeljenega nabora sredstev (angl. underlying items). Navedenega pristopa ni mogoče uporabiti pri merjenju pozavarovalnih pogodb.

➤ Pristop razporejanja premij (angl. premium allocation approach – PAA)

Za zavarovalne pogodbe s trajanjem kritja eno leto ali manj in za pogodbe, za katere družba upravičeno pričakuje, da bi takšna poenostavitev izmerila obveznost za preostalo kritje za skupino, ki se ne bi bistveno razlikovala od izmerjene z uporabo splošnega pristopa, se lahko uporabi enostavnejši model merjenja – pristop razporejanja premij. Ta poenostavljeni pristop je podoben metodi izračunavanja prenosnih premij, ki se uporablja za merjenje premoženjskih zavarovanj med trajanjem kritja. Začetno stanje obveznosti za preostalo kritje je pri tej metodi enako prejetim premijam, zmanjšanim za denarne tokove ob pridobitvi zavarovanja na ta datum. Pri nadaljnjem merjenju se obveznost poveča za prejete premije ter zmanjša za znesek stroškov pridobivanja zavarovanj in za znesek, ki je pripoznan kot zavarovalni prihodek v obdobju. Pri dosedanjem pristopu se v primeru izgube oblikujejo rezervacije za neiztekle nevarnosti, medtem ko se po MSRP 17 določi sestavina izgube s prilagojenim splošnim modelom merjenja. Pri razporejanju premij se obveznosti za preostalo kritje ne diskontirajo.

Družba tudi pri pristopu razporejanja premij ne obravnava denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj kot stroškov obdobja, ampak jih upošteva v izpolnitvenih denarnih tokovih kot pripisljive stroške. Prav tako so prihodnji denarni tokovi pri obveznostih za nastale škode prilagojeni za časovno vrednost denarja in učinek finančnega tveganja.

➤ Pozavarovanje

Metode vrednotenja pozavarovalnih pogodb so enake kot za zavarovalne pogodbe.

Pri merjenju pozavarovalnih pogodb, tako izdanih kot prejetih, se ločijo denarni tokovi na tiste, ki niso odvisni od zahtevkov (npr. premije in z njimi povezane pozavarovalne provizije), in na tiste, ki so pogojeni z zahtevki (npr. škode, skalarna in profitna provizija, obnovitvena premija). Pri merjenju izdanih pozavarovalnih pogodb so zato prihodki od premij nižani za pozavarovalno provizijo, medtem ko so odhodki za zahtevke zmanjšani za obnovitveno premijo, povečani za profitno provizijo in povečani ali zmanjšani za skalarno provizijo.

Pri merjenju pozavarovalnih pogodb, ki jih ima družba, se uporabljajo konsistentne predpostavke s skupino zavarovalnih pogodb, ki so podlaga. Pri tem se bodočim denarnim tokovom pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb doda še denarni tok, ki predstavlja učinek tveganja neizpolnitve obveznosti pozavarovalatelja, vključno z učinki zavarovanja s premoženjem in izgubami iz sporov. Pri pozavarovalnih pogodbah, ki jih ima družba, se skladno s standardom pripoznajo povračila izgub pri zavarovalnih pogodbah, ki so podlaga.

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja pri pozavarovalnih pogodbah je znesek tveganja, ki ga zavarovalnica prenese na pozavarovalnico.

Pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb, ki jih ima družba, se nezasluženi dobiček, ki ga predstavlja pogodbeno storitvena marža, nadomesti z neto dobičkom oziroma neto izgubo iz nakupa pozavarovanja.

Merjenje

Za merjenje bo družba uporabila vse tri opisane modele glede na lastnosti zavarovalnih pogodb:

- Praviloma bo družba za merjenje uporabila splošni model (angl. general measurement model – GMM). Na ta način bodo merjene vse pozavarovalne pogodbe in večina življenjskih zavarovalnih pogodb.

- Za zavarovalne pogodbe premoženjskih in nezgodnih zavarovanj s trajanjem eno leto ali manj bo praviloma uporabljen preprostejši model merjenja (pristop razporejanja premij oz. angl. premium allocation approach – PAA).
- Za pogodbe z neposredno udeležbo, kot so življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, pa bo družba uporabila model merjenja – pristop s spremenljivim nadomestilom (angl. variable fee approach – VFA).

2.1.6. Pomembne računovodske ocene pri merjenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

V nadaljevanju so opisane ključne predpostavke v zvezi s prihodnostjo, ki predstavljajo vir negotovosti in pomembno tveganje pri merjenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb na datum poročanja. Njihova sprememba lahko v naslednjih poročevalskih obdobjih privede do znatne prilagoditve zneskov sredstev in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki jih družba prikazuje v svojih računovodskih izkazih na datum poročanja. Družba svoje predpostavke in ocene utemeljuje na parametrih, ki so na voljo ob pripravi računovodskih izkazov, vendar se lahko obstoječe okoliščine in predpostavke o prihodnjem obdobju spremenijo zaradi tržnih sprememb ali okoliščin, ki niso pod nadzorom družbe. Take spremembe se odražajo v predpostavkah, ko se pojavijo. Družba ločeno razčleni informacije za razkritje izdanih (po)zavarovalnih pogodb in pozavarovalnih pogodb.

➤ Denarni tokovi pri izpolnitvi

Denarni tokovi pri izpolnitvi obsegajo:

- ocene prihodnjih denarnih tokov,
- prilagoditev, ki kaže časovno vrednost denarja in finančna tveganja, povezana s prihodnjimi denarnimi tokovi, in
- prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja.

Družba pri oceni prihodnjih denarnih tokov uporablja predvsem napovedi, ki temeljijo na determinističnih napovednih modelih. Pri nekaterih skupinah pogodb pa se kot dopolnitev uporabljajo tudi stohastične tehnike modeliranja prihodnjih denarnih tokov. Cilj ocenjevanja prihodnjih denarnih tokov je določiti pričakovano vrednost ali z verjetnostjo tehtano povprečje celotnega razpona možnih izidov, pri čemer se upoštevajo vse primerne in dokazljive informacije, ki so na voljo na datum poročanja.

Denarni tokovi znotraj pogodbenih meja zavarovalne pogodbe so tisti, ki se nanašajo neposredno na izpolnjevanje pogodbe, vključno z denarnimi tokovi, katerih znesek ali čas je v diskreciji podjetja. Za oceno pogodbene meje, ki določa, kateri bodoči denarni tokovi so vključeni v merjenje pogodbe, sta potrebna presoja in upoštevanje vsebinskih pravic in obveznosti, določenih v (po)zavarovalni pogodbi.

Pri oceni bodočih denarnih tokov družba uporablja nekatere tržne in netržne spremenljivke oziroma predpostavke. Predpostavke, ki jih ni mogoče zanesljivo izpeljati iz tržnih vrednosti, temeljijo na trenutnih ocenah, izračunanih z internimi modeli in javno dostopnimi viri (demografske informacije lokalnega statističnega urada), in izražajo zgodovinske izkušnje ter se po potrebi prilagodijo, tako da odsevajo pričakovane izkušnje. Pri oceni prihodnjih denarnih tokov so pomembne predvsem predpostavke glede stopnje smrtnosti in obolevnosti ter stopnje prekinitev in odkupov zavarovanj.

➤ RA – prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja je nadomestilo, ki ga družba zahteva za prevzem negotovosti glede višine zneskov in časa nastanka denarnih tokov med izpolnjevanjem dogovorov iz pogodbe. Tveganja, ki jih krije prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja, so zavarovalno tveganje in druga nefinančna tveganja, kot so tveganje prekinitev in tveganje stroškov. Prilagoditev za nefinančna tveganja izraža ocenjeni strošek, ob katerem bi družba prenesla z nefinančnimi tveganji povezano negotovost na drugo stranko.

Družba bo prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja ocenila z uporabo metode stopnje zaupanja (VaR, TVaR), s katero se določi maksimalna možna izguba ob določenem intervalu zaupanja. Družba ocenjuje, da bo pri izračunu upoštevala interval zaupanja med 75 in 85 odstotki.

Spremembe prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja bodo v celoti prikazane v rezultatu zavarovalnih storitev.

➤ CSM - pogodbeni storitveni marža

Znesek pogodbeni storitveni marže za skupino zavarovalnih pogodb se v vsakem obdobju pripozna v poslovnem izidu tako, da izraža storitve zavarovalne pogodbe, opravljene v okviru skupine zavarovalnih pogodb v tem obdobju. Znesek se določi:

- z določitvijo enot kritja v skupini. Število enot kritja v skupini je količina storitev zavarovalne pogodbe, zagotovljeno pa je s pogodbami v skupini in se določi tako, da se za vsako pogodbo upoštevata količina prejemkov, zagotovljenih po pogodbi, in pričakovano obdobje kritja,
- z razporeditvijo pogodbeni storitveni marže na koncu obdobja (pred pripoznanjem kakršnih koli zneskov v poslovnem izidu, ki bi odražali opravljene storitve zavarovalne pogodbe v obdobju), in sicer enakomerno na vsako enoto kritja, zagotovljeno v trenutnem obdobju, ki pa se bo po pričakovanih zagotovila v prihodnosti,
- s pripoznanjem zneska, razporejenega na enote kritja, zagotovljene v obdobju, v poslovnem izidu.

Pri večini zavarovalnih pogodb se kot osnova za določanje enot kritja upošteva pogodbeno določena višina upravičenj oz. zavarovalna vsota ali zaslužena zavarovalna premija. Pri rentnih zavarovanjih se kot osnova upošteva letna renta, pri pozavarovalnih pogodbah pa zaslužena oziroma oddana pozavarovalna premija v obdobju.

Skupne enote kritja vsake skupine zavarovalnih pogodb se ob koncu vsakega poročevalnega obdobja ponovno ocenijo tako, da se prilagodijo povečanju kritja za novopripoznane pogodbe in zmanjšanju preostalega kritja za nastale škode ter pričakovanjem o odstopih in odpovedih pogodb v obdobju.

➤ Stroški

Denarni tokovi, ki spadajo v pogodbeni meje, vključujejo tudi stroške, ki so potrebni za izpolnjevanje zavarovalnih pogodb. Stroški, ki jih lahko neposredno pripišemo zavarovalnim pogodbam, so:

- stroški pridobivanja, ki so direktno povezani s portfeljem (produktom ali polico),
- stroški reševanja in administracije škod (raziskovanje, procesiranje in reševanje škod),
- administrativni stroški in stroški vzdrževanja pogodb,
- drugi splošni stroški, ki jih lahko pripišemo direktno izpolnjevanju zavarovalnih pogodb.

Predpostavke o stroških poslovanja odražajo pričakovanja o gibanju stroškov, potrebnih za izpolnjevanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb in s tem povezanih aktivnosti. Pretekla raven stroškov se upošteva kot ustrezna podlaga za oceno bodočih stroškov. Po potrebi se ocene prilagodijo za pričakovano inflacijo in načrtovane stroške vnaprej.

Denarni tokovi znotraj meje pogodbe vključujejo tako fiksne kot tudi spremenljive administrativne stroške, ki se neposredno pripišejo izpolnjevanju zavarovalnih pogodb. Stroški, ki jih ni možno neposredno dodeliti posamezni zavarovalni pogodbi ali skupini zavarovalnih pogodb, se alocirajo na skupine pogodb z metodami, ki so sistematične in racionalne ter se dosledno uporabljajo za vse stroške, ki imajo podobne lastnosti. Stroški, ki niso pripisljivi oziroma niso nujno potrebni za izpolnjevanje zavarovalnih pogodb, so ob nastanku pripoznani neposredno v izkazu poslovnega izida zunaj zavarovalnega rezultata.

➤ Diskontne stopnje

Družba prilagodi ocene pričakovanih denarnih tokov za časovno vrednost denarja in finančna tveganja, ki so povezana s temi denarnimi tokovi. Družba pri izračunu ustrezne diskontne stopnje uporablja pristop od spodaj navzgor (angl. bottom-up approach). Kot diskontno obrestno mero, ki se uporablja pri oceni prihodnjih denarnih tokov, družba upošteva netvegano obrestno mero v obliki swap krivulje, ki se ji doda likvidnostne premije. Ta se določi na podlagi podatkov o donosih za kritne obveznice z bonitetno oceno AAA in mnogokratnika likvidnostnega pribitka. Mnogokratni likvidnostnega pribitka je določen ob upoštevanju lastnosti skupin zavarovalnih pogodb. Denarni tokovi, ki se spreminjajo glede na donose v pogodbi opredeljenega nabora sredstev, se diskontirajo z uporabo stopenj, ki izražajo to spremenljivost. Diskontne obrestne mere se določajo ob vsakem bilančnem datumu.

➤ Investicijska komponenta

Investicijska komponenta predstavlja zneske, ki bodo v vseh okoliščinah izplačani zavarovancu, ne glede na to, ali se zavarovalni dogodek zgodi ali ne. Investicijska komponenta se od zavarovalne pogodbe loči samo, če so izpolnjeni pogoji, predpisani s standardom, ki zahteva neodvisnost oz. nepovezanost investicijske in zavarovalne sestavine.

Če sta investicijska in zavarovalna komponenta povezani, zavarovalnica vrednoti obe komponenti v okviru standarda MSRP 17, iz zavarovalnih prihodkov in zavarovalnih odhodkov pa izloči učinek investicijskega dela.

2.1.7. Predstavitev in razkritja

Z uvedbo MSRP 17 se bo pomembno spremenil način predstavljanja in razkrivanja sredstev in obveznosti ter prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb. Pomembno se bo spremenila tudi struktura računovodskih izkazov.

Tako bodo v izkazu poslovnega izida namesto dosedanjih postavk prihodkov od zavarovalnih premij, odhodkov za škode in sprememb zavarovalno-tehničnih rezervacij zapisane postavke zavarovalni prihodki, odhodki od zavarovalnih storitev, prihodki in odhodki iz pozavarovalnih pogodb ter finančni prihodki in odhodki iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb.

V izkazu finančnega položaja bodo dosedanje postavke iz zavarovalno-tehničnih rezervacij nadomeščene s postavkami sredstev in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb. Dodatno bodo v izkazu finančnega položaja dosedanje terjatve in obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov zajete v sredstvih in obveznostih iz zavarovalnih pogodb ter se ne bodo prikazovale kot ločene postavke. Enako velja za razmejene stroške pridobivanja, ki ne bodo več izkazani kot neopredmeteno sredstvo, ampak bodo implicitno zajeti v pogodbeni storitveni marži.

➤ Sredstva in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

V izkazu finančnega položaja bodo ločeno prikazane knjigovodske vrednosti portfeljev za:

- izdane zavarovalne pogodbe, ki so sredstva,
- izdane zavarovalne pogodbe, ki so obveznosti,
- pozavarovalne pogodbe, ki jih družba ima in ki so sredstva,
- pozavarovalne pogodbe, ki jih družba ima in ki so obveznosti.

Družba bo vključila vsa sredstva ali obveznosti za denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj ali druge denarne tokove še nepripoznanih pogodb v knjigovodsko vrednost portfeljev izdanih zavarovalnih pogodb in vsa sredstva ali obveznosti za denarne tokove, povezane s še nepripoznanimi portfelji pozavarovalnih pogodb, v knjigovodsko vrednost portfeljev pozavarovalnih pogodb.

➤ Zavarovalni prihodki in odhodki

Družba bo razdružila zneske, pripoznane v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa (OCI), na:

- zavarovalni rezultat, ki ga sestavljajo zavarovalni prihodki in zavarovalni odhodki, in
- finančni prihodki ali odhodki iz zavarovanja.

Družba bo ločeno prikazali rezultat zavarovalnih pogodb in pozavarovalnih pogodb.

Zavarovalni prihodki bodo predstavljali zagotovitev storitev, ki izhajajo iz skupine zavarovalnih pogodb, in sicer v znesku, ki izraža nadomestilo, do katerega bo družba po pričakovanjih upravičena v zameno za opravljene storitve. Zavarovalni odhodki bodo predstavljali nastale škode, stroške in druge odhodke iz zavarovalnih storitev. Ne zavarovalni prihodki ne zavarovalni odhodki ne bodo vključevali investicijske komponente.

Družba bo določila prihodke iz zavarovanja, povezane z denarnimi tokovi pri pridobivanju zavarovanj, s sistematično razporeditvijo dela premij, ki se nanašajo na povračilo teh denarnih tokov, na vsako poročevalsko obdobje na podlagi preteka časa. Družba bo isti znesek pripoznali kot odhodke iz zavarovalnih storitev.

V primeru metode PAA za vrednotenje obveznosti za bodoče kritje bodo zavarovalni prihodki enaki višini pričakovanih premij, zmanjšanih za investicijsko komponento, ki se nanašajo na poročevalsko obdobje. Razporeditev premije po obdobjih bo med trajanjem kritja enakomerna v času trajanja kritja, razen pri zavarovalnih pogodbah, pri katerih se višina zavarovalnega kritja med trajanjem kritja spremeni (manjšanje zavarovalnega kritja pri kreditnih zavarovanjih in povečanje zavarovalnega kritja pri gradbenih in montažnih zavarovanjih).

➤ Finančni prihodki in odhodki

Finančni prihodki in odhodki iz zavarovanja in pozavarovanja obsegajo spremembo vrednosti skupine pogodb, ki izhaja iz učinka časovne vrednosti denarja. Standard omogoča, da se del navedene spremembe izkaže med finančnimi prihodki in odhodki v poslovnem izidu, del spremembe pa v drugem vseobsegajočem donosu. Družba bo uporabila navedeno možnost delitve učinka finančnih predpostavk, kar bo predvidoma zmanjšalo računovodsko neusklajenost in pripomoglo k manjši spremenljivosti poslovnega izida.

➤ Razkritja

Standard zahteva podrobna dodatna razkritja, ki skupaj z informacijami iz izkaza finančnega položaja, izkaza poslovnega izida in izkaza denarnih tokov zagotavljajo podlago, na kateri lahko uporabniki računovodskih izkazov ocenijo učinek pogodb s področja uporabe MSRP 17 na finančni položaj, finančno uspešnost in denarne tokove podjetja. Za doseganje navedenega cilja bo treba razkriti kvalitativne in kvantitativne informacije o zneskih, pripoznanih v računovodskih izkazih za pogodbe s področja uporabe MSRP 17. Dodatno bo treba razkriti tudi informacije o pomembnih presojah in spremembah teh presoj pri uporabi MSRP 17 ter o vrsti in obsegu tveganj, ki jih vsebujejo pogodbe s področja uporabe MSRP 17.

2.1.7. Prehod

Družba bo za vsako obračunsko enoto opravila vrednotenje, da bi ocenila možne pristope za prehod, kot jih predvideva standard. Kot zahtevano, je bil sprejet popolni retrospektivni pristop, razen če kaže, da je to za obravnavano obračunsko enoto neizvedljivo. V vseh drugih primerih sta bila namesto tega uporabljena prilagojeni retrospektivni pristop ali pristop poštene vrednosti.

Družba pri tem ne bo razkrila kvantitativnih informacij o znesku poročila za tekoče obdobje in za vsako predstavljeno preteklo obdobje za vsako vpleteno vrstično postavko v računovodskih izkazih in izkazani dobiček na delnico.

➤ Polna retrospektivna metoda

Na datum prehoda 1.1.2022 bo družba:

- določila, pripoznala in izmerila vsako skupino zavarovalnih pogodb, kot da se je MSRP 17 uporabljal od nekdaj,
- določila, pripoznala in izmerila vsa sredstva za denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj, kot da se je MSRP 17 uporabljal od nekdaj,
- odpravila pripoznanje za vsa obstoječa stanja, ki ne bi obstajala, če bi se MSRP 17 uporabljal od nekdaj, in
- pripoznala morebitno čisto razliko v lastniškem kapitalu, ki je nastal kot posledica tranzicije.

➤ Prilagojeni retrospektivni pristop

Cilj prilagojenega retrospektivnega pristopa je, da se doseže rezultat, ki je čimbolj primerljiv z rezultatom z uporabo polnega retrospektivnega pristopa, zato bo družba pri uporabi takega pristopa uporabili vse razumne in ustrezno podprte informacije. Pri tem bo v največji možni meri uporabila podatke, ki bi jih uporabila pri popolnem retrospektivnem pristopu.

Razlogi za uporabo prilagojenega retrospektivnega pristopa ali pristopa poštene vrednosti so:

- podatki o denarnih tokovih niso dosegljivi v ustrezni obliki oziroma na ustrezni ravni granulacije,
- informacije, potrebne za opredelitev fiksnih in spremenljivih stroškov, ki se nanašajo na skupine zavarovalnih pogodb, niso na voljo,
- podatki o predpostavkah in ocenah ter o spremembah navedenih predpostavk in ocen niso na voljo,
- podatki za izračun prilagoditve za nefinančna tveganja niso na voljo,
- podatki o pričakovanjih glede dobičkonosnosti pogodb in s pogodbami povezanih tveganj niso na voljo.

➤ Pristop poštene vrednosti

Pri uporabi pristopa poštene vrednosti bo družba na podlagi informacij, ki so bile na voljo na datum prehoda:

- opredelila skupine zavarovalnih pogodb,
- presodila ali zavarovalna pogodba ustreza opredelitvi zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo, in
- opredelila diskrecijske denarne tokove za zavarovalne pogodbe brez neposredne udeležbe.

Pri uporabi pristopa poštene vrednosti bo družba na datum prehoda določila pogodbeno storitveno maržo ali sestavino izgube sestavnega dela obveznosti za preostalo kritje kot razliko med pošteno vrednostjo skupine zavarovalnih pogodb in vrednostjo pričakovanih denarnih tokov (vključno s prilagoditvijo za nefinančna tveganja), izmerjenih na datum prehoda.

3. MSRP 9 – Finančni instrumenti

Družba bo na dan 1.1.2023 začela uporabljati MSRP 9 – Finančni instrumenti, ki nadomešča MRS 39. Podjetja so začela uporabljati novi standard MSRP 9 najpozneje z začetkom prvega poslovnega leta, ki se je začelo 1.1.2018, ali po tem datumu, razen zavarovalnic, ki izpolnjujejo pogoje za odlog MSRP 9 do poslovnega leta, ki se začne 1.1.2023 ali po tem datumu. Razlog za zadržanje datuma začetka prve uporabe pri zavarovalnicah je sprejetje novega standarda za zavarovalne pogodbe (MSRP 17). Družba bo izpolnila pogoje za odlog prve uporabe MSRP 9 in izkoristila možnost za začasno zadržanje uveljavitve standarda do 1.1.2023.

Družba bo tako pri pripravi svojih računovodskih izkazov prvič uporabila MSRP 9 na dan 1.1.2023 ter pripravila primerjalne podatke za leto 2022.

3.1. Razvrščanje finančnih sredstev

V skladu z MSRP 9 družba razvrsti finančne instrumente na podlagi poslovnega modela za upravljanje finančnih sredstev in značilnosti pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva. Standard vpeljuje tri nove kategorije za merjenje finančnih sredstev, in sicer:

- po odplačni vrednosti (v nadaljevanju tudi AC),
- po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (v nadaljevanju tudi FVOCI) in
- po poštenu vrednosti prek poslovnega izida (v nadaljevanju tudi FVTPL).

Navedene kategorije za merjenje finančnih sredstev nadomeščajo dosedanje kategorije finančnih sredstev v posesti do zapadlosti, posojila, terjatve in finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, kot jih je določal MRS 39, medtem ko kategorija merjenja po poštenu vrednosti prek poslovnega izida ostaja nespremenjena.

Poslovni model za upravljanje finančnih sredstev razkriva upravljanje skupine finančnih sredstev za doseganje poslovnih ciljev. Upravljanje tovrstne skupine finančnih sredstev temelji na:

- naravi obveznosti družbe, ki jih pokriva posamezni naložbeni portfelj,
- načinu vrednotenja uspešnosti poslovnega modela in finančnih sredstev, ki se upravljajo v skladu z njim, ter načinu poročanja o tem ključnemu poslovnemu osebju,
- tveganjih, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela (in finančnih sredstev, ki se upravljajo v skladu z njim), in zlasti na načinu, kako se navedena tveganja obvladujejo, in
- načinu določanja nadomestil poslovnega osebja, odgovornega za te posle.

Opredelitev poslovnega modela se izvede na podlagi ocene zgoraj navedenih glavnih dejavnikov, ki vplivajo na doseganje ciljev upravljanja s finančnimi sredstvi.

MSRP 9 opredeljuje naslednje poslovne modele:

- poslovni model, katerega cilj je posedovanje sredstev zaradi prejemanja pogodbenih denarnih tokov (v nadaljevanju model prejemanja denarnih tokov),
- poslovni model, katerega cilj se dosega tako s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov kot prodajo finančnih sredstev (v nadaljevanju model prejemanja denarnih tokov in prodaje), in
- drugi poslovni modeli.

Kot že rečeno bo družba finančne instrumente razvrščala na podlagi opredeljenega poslovnega modela in značilnosti pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva.

Finančno sredstvo se meri **po odplačni vrednosti (AC)**, če sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

- finančno sredstvo se poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje finančnih sredstev zaradi prejemanja pogodbenih denarnih tokov, in
- v skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Finančno sredstvo se meri **po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI)**, če sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

- finančno sredstvo se poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj se dosega s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov in prodajo finančnih sredstev, in
- v skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Finančno sredstvo se meri **po poštenu vrednosti prek poslovnega izida (FVTPL)**, če:

- je dolžniški instrument in se ne uvršča v eno od zgoraj navedenih kategorij merjenja (AC/FVOCI),
- je lastniški instrument in ni določen kot merjen po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa,
- to odpravi ali bistveno zmanjša »računovodsko neskladnost«,
- je izvedeni finančni instrument.

Kapitalski instrumenti so v glavnem razvrščeni za merjenje po poštenu vrednosti prek poslovnega izida. Ne glede na zgornje določbe se lahko podjetje ob začetnem pripoznanju nepreklicno odloči, da za določene naložbe v kapitalske instrumente, ki bi se sicer merile po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, poznejše spremembe poštene vrednosti predstavi v drugem vseobsegajočem donosu. To velja, kadar takšni kapitalski instrumenti niso v posesti za trgovanje. Pri takšni določitvi se vse spremembe vrednosti ter dobiček ali izguba, ki nastane pri prodaji finančne naložbe, pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu, kar ne velja za privzeto merjenje FVOCI (za druge vrste finančnih naložb), pri katerem se dobiček in izguba, ki nastane pri prodaji finančne naložbe, pripoznata v poslovnem izidu.

Kljub določbam standarda glede razvrščanja finančnih sredstev se lahko podjetje ob začetnem pripoznanju odloči, da bo finančno sredstvo nepreklicno določilo kot merjeno po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, če to odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju (»računovodska neskladnost«), ki bi sicer izhajala iz merjenja sredstev ali obveznosti oziroma pripoznavanja z njimi povezanih dobičkov in izgub na različnih podlagah.

Ocena učinka:

Večji del finančnih sredstev iz dolžniških vrednostnih papirjev družba v skladu z MRS 39 razvršča v skupino, razpoložljivo za prodajo. Navedena finančna sredstva bo družba, glede na okoliščine, v skladu z MSRP 9 razvrstila v eno od naslednjih skupin: po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa ali po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

Večji del lastniških instrumentov, ki so v skladu z MRS 39 razvrščeni v kategorijo, razpoložljivo za prodajo, bo v skladu z MSRP 9 razvrščenih v kategorijo merjenja po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, pri čemer pa za delnice in deleže skladno s standardom obstaja opcija vrednotenja po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI). Družba bo kapitalske instrumente razvrščala predvsem v merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida (FVTPL).

Druge vrste naložb, ki so skladno z MRS 39 uvrščene v kategorijo razpoložljivo za prodajo, kot so enote kolektivnih podjetij, ETF-skladi, alternativni skladi itd., se bodo skladno z MSRP 9 razvrstile v kategorijo merjenja po pošteni vrednosti prek poslovnega izida (FVTPL).

Dolžniški instrumenti, kot so obveznice, ki so bili po MRS 39 razvrščeni kot razpoložljivi za prodajo (AFS), bodo po MSRP 9 razvrščeni v kategorijo FVOCI, če bodo ti instrumenti uspešno prestali test SPPI. Nove dolžniške naložbe bodo razvrščene predvsem v kategorijo FVOCI, če bodo prestale test SPPI, kar pomeni, da

pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačilo glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Glavnica je poštena vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju. Obresti sestavljajo nadomestilo za časovno vrednost denarja, za kreditno tveganje, povezano z neporavnanim zneskom glavnice v določenem obdobju, in za druga osnovna tveganja in stroške, povezane s posojanjem, ter profitna marža.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti, kot so depoziti z ročnostjo nad 3 mesece, dolžniški vrednostni papirji, dana posojila in terjatve, ki se skladno z MRS 39 merijo po odplačni vrednosti, bodo tudi v skladu z MSRP 9 merjena po odplačni vrednosti.

Za večji del finančnih sredstev iz življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem družba po MRS 39 uporablja nepreklicno določilo ob začetnem pripoznanju, da se finančna sredstva merijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ker to odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju (»računovodska neskladnost«). Opisani način razvrščanja in merjenja za navedena finančna sredstva bo družba uporabila tudi pri MSRP 9.

Glede na to, da je večina finančnih sredstev merjenih po pošteni vrednosti v skladu z MRS 39 in MSRP 9, družba ne pričakuje pomembnih učinkov iz klasifikacije finančnih sredstev.

Ocenjen prikaz razvrstitve finančnih sredstev na 1.1.2022, v milijonih evrov:

Finančne naložbe po MRS 39:	v milijonih evrov
Razpoložljive za prodajo (dolžniški vrednostni papirji)	546,6
Razpoložljive za prodajo (lastniški vrednostni papirji)	67,9
V posesti do zapadlosti	7,7
Vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	14,9
Posojila in depoziti	0,2
Skupaj	637,2

Med finančna sredstva po MRS 39 niso vključena sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (218,6 milijona evrov). S prehodom na MSRP 9 bo postavka finančnih naložb vključevala tudi sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, zato so le-ta v celoti vključena v naslednjo preglednico.

Finančne naložbe, po MSRP 9, vrednotene po:	v milijonih evrov
Pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (dolžniški vrednostni papirji)	607,5
Pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (lastniški vrednostni papirji)	0
Odplačni vrednosti	14
Pošteni vrednosti preko poslovnega izida	234,6
Skupaj	856,1

v evrih

Prikaz razporeditve finančnih naložb po MRS 39	Prikaz razporeditve finančnih naložb po MSRP 9	Vrednosti po MRS 39 na 31.12.2021	Ponovno merjenje pričakovanih kreditnih izgub			Vrednosti po MSRP 9 na 01.01.2022
			Razred 1	Razred 2	Razred 3	
Naložbe v posojila po odplačni vrednosti	Naložbe v posojila po odplačni vrednosti	239.056	-4.604	0	0	234.451
Naložbe v posesti do zapadlosti	Naložbe po odplačni vrednosti	7.672.151	-2.876	0	0	7.669.276
Naložbe razpoložljive za prodajo	Naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	546.611.015	-159.895	-204.977	0	546.611.015
Naložbe razpoložljive za prodajo	Naložbe po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	67.868.602	0	0	0	67.868.602
Dodan efekt zaradi spremembe modela	Efekt spremembe modelskega vrednotenja naložb po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	0	0	0	0	341.711
Naložbe po poštenu vrednosti	Naložbe po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	14.858.083	0	0	0	14.858.083
Skupaj finančne naložbe po MRS 39		637.248.906	-167.375	-204.977	0	637.583.137
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje						
Naložbe v depozite po odplačni vrednosti	Naložbe v depozite po odplačni vrednosti	2.008.600	-38.593	0	0	1.970.006
Naložbe v posesti do zapadlosti	Naložbe po odplačni vrednosti	4.078.892	-1.551	0	0	4.077.341
Naložbe razpoložljive za prodajo	Naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	60.882.191	-11.801	-144.353	0	60.882.191
Naložbe razpoložljive za prodajo	Naložbe po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	1.977.081	0	0	0	1.977.081
Naložbe po poštenu vrednosti	Naložbe po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	149.610.981	0	0	0	149.610.981
Skupaj sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		218.557.744	-51.945	-144.353	0	218.517.600
Skupaj finančne naložbe po MSRP 9		855.806.650	-219.320	-349.330	0	856.100.736

3.2. Razvrščanje finančnih obveznosti

Glede razvrščanja finančnih obveznosti ostajajo določbe MSRP 9 enake, kot so bile določbe MRS 39. V skladu s standardom družba vse finančne obveznosti razvrsti kot pozneje merjene po odplačni vrednosti, razen v primerih, določenih s standardom. V navedenih primerih je treba finančne obveznosti izmeriti po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Družba bo obveznosti iz finančnih pogodb ob začetnem pripoznanju nepreklicno določili kot merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ker to pripelje do ustrežnejših informacij, saj se odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju (»računovodska neskladnost«), ki bi sicer izhajala iz merjenja sredstev ali obveznosti oziroma pripoznavanja z njimi povezanih dobičkov in izgub na različnih podlagah. V skladu z MRS 39 je treba za navedene obveznosti celotno spremembo poštene vrednosti izkazati v poslovnem izidu. V skladu z MSRP 9 pa se:

- znesek spremembe poštene vrednosti finančne obveznosti, ki se lahko pripiše spremembam kreditnega tveganja navedene obveznosti, predstavi v drugem vseobsegajočem donosu,
- preostali znesek spremembe poštene vrednosti obveznosti predstavi v poslovnem izidu, razen če bi obravnava učinkov sprememb kreditnega tveganja obveznosti povzročila ali povečala računovodsko neskladnost v izkazu poslovnega izida. V takem primeru podjetje vse dobičke in izgube iz navedene obveznosti predstavi v poslovnem izidu.

MSRP 9 določa še, da podjetje ne sme prerazvrstiti nobene finančne obveznosti.

Ocena učinka:

Družba ne pričakuje pomembnih učinkov zaradi zgoraj opisanih zahtev standarda, saj gre za obveznosti z elementom vezave na enoto sklada, pri čemer je znesek, ki ga morajo prejeti naložbeniki, pogodbeno določen na podlagi donosnosti točno določenih sredstev. Učinek tega elementa vezave na enoto sklada na pošteno vrednost obveznosti je za sredstva specifično tveganje nizke donosnosti in ne kreditno tveganje.

3.3. Merjenje oslabitev

➤ Splošni pristop

MSRP 9 uvaja koncept pričakovane kreditne izgube, ki temelji na pričakovani plačilni sposobnosti dolžnika v prihodnosti. Podjetje mora pripoznati popravek vrednosti za izgubo za pričakovane kreditne izgube v zvezi s finančnim sredstvom, ki se meri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, s terjatvijo iz najema, sredstvom iz pogodbe ali obvezo iz posojila in pogodbo o finančnem poroštvu.

Podjetje mora uporabljati zahteve glede oslabitve pri pripoznavanju in merjenju popravka vrednosti za izgubo tudi pri finančnih sredstvih, ki se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Vendar je treba popravek vrednosti za izgubo pripoznati v drugem vseobsegajočem donosu in ne sme zmanjšati knjigovodske vrednosti finančnega sredstva v izkazu finančnega položaja.

Ob upoštevanju standarda mora podjetje na vsak datum poročanja izmeriti popravek vrednosti za izgubo za finančni instrument kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja, če se je kreditno tveganje za navedeni finančni instrument od začetnega pripoznanja pomembno povečalo. Kreditno tveganje finančnega instrumenta se od začetnega pripoznanja ni znatno povečalo, če se za finančni instrument ugotovi, da ima na datum poročanja nizko kreditno tveganje in ima bonitetno oceno investicijski razred (angl. investment grade). Pomembno povečanje kreditnega tveganja je pri finančnih instrumentih neinvesticijskega razreda (angl. non-investment grade) v primeru, da bonitetna ocena pade za tri stopnje.

Ob upoštevanju standarda mora podjetje, če se na datum poročanja kreditno tveganje pri finančnem instrumentu od začetnega pripoznanja ni znatno povečalo, izmeriti popravek vrednosti za izgubo za navedeni finančni instrument kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v 12-mesečnem obdobju.

Podjetje na vsak datum poročanja oceni, ali se je kreditno tveganje finančnega instrumenta od začetnega pripoznanja znatno povečalo. Za to oceno mora uporabiti primerne in dokazljive, v prihodnost usmerjene

informacije, ki se lahko pridobijo brez pretiranih stroškov ali prizadevanj in ki kažejo na znatna povečanja kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja.

Podjetje lahko predpostavi, da se kreditno tveganje finančnega instrumenta od začetnega pripoznanja ni povečalo tako bistveno, da bi ga bilo treba razvrstiti iz 1. razreda v 2. razred, če se za finančni instrument ugotovi, da ima na datum poročanja nizko kreditno tveganje.

Prehod v 3. razred se izvede, če je izpolnjeno eno od naslednjih meril:

- vsaj ena od bonitetnih agencij oceni, da je prišlo pri izdaji ali izdajatelju do neplačila (tehnično neplačilo – zamuda pri plačilu s strani posojilojemalca je izključena),
- zamuda pri plačilu pogodbenega zneska glavnice ali obresti za več kot 30 dni, razen če je v pogodbi ali prospektu določeno drugače in se takšna zamuda ne šteje za neplačilo ali znatno povečanje kreditnega tveganja ali tveganja neplačila (odlog plačila),
- zamuda pri plačilu pogodbenega zneska za posojilo je daljša od 90 dni.

3.4. Merjenje pričakovanih kreditnih izgub

Pričakovane kreditne izgube so z verjetnostjo tehtana ocena kreditnih izgub (tj. sedanja vrednost vseh izpadov denarnih tokov) v pričakovanem obdobju trajanja finančnega instrumenta. Izpad denarnih tokov je razlika med denarnimi tokovi, ki pripadajo podjetju v skladu s pogodbo, in denarnimi tokovi, za katere podjetje pričakuje, da jih bo prejelo. Ker pričakovane kreditne izgube upoštevajo znesek in čas plačil, do kreditne izgube pride tudi, če podjetje pričakuje, da bo prejelo celotno plačilo, vendar pozneje, kot je določeno v pogodbi.

Določanje pričakovanih kreditnih izgub temelji na preteklih podatkih o izterljivosti, pričakovanih makroekonomskih gibanjih in na nekaterih drugih dejavnikih, ki kažejo na pričakovano plačilno sposobnost dolžnika. Glavni vhodni parametri za določanje kreditne izgube so verjetnost neplačila (angl. probability of default – PD), stopnja izgube ob neplačilu (angl. loss given default – LGD) in izpostavljenost ob neplačilu (angl. exposure at default – EAD). Pričakovane kreditne izgube so enake zmnožku pričakovane verjetnosti neplačila, pričakovane izgube v primeru neplačila in pričakovane izpostavljenosti v trenutku neplačila.

Določanje pričakovanih kreditnih izgub se razlikuje glede na to, v katerem razredu (angl. stage) je finančna naložba. Pri tem se skladno s standardom popravki vrednosti in izračun pričakovane kreditne izgube delijo v tri razrede:

- Razred 1: za naložbe, pri katerih se kreditno tveganje od začetka pripoznanja naložbe ni bistveno povečalo, se izračunajo pričakovane kreditne izgube v 12-mesečnem obdobju,
- Razred 2: za naložbe, pri katerih se je kreditno tveganje od začetka pripoznanja naložbe bistveno povečalo, se izračunajo pričakovane kreditne izgube v celotnem obdobju trajanja naložbe,
- Razred 3: za sredstva, ki so kreditno oslabiljena ali neplačana (angl. in default), pri katerih se izračuna pričakovana kreditna izguba v celotnem obdobju trajanja ob upoštevanju ustrezne verjetnosti neplačila ter pričakovane denarne tokove, ki izvirajo iz prihodkov od prodaje ipd., vendar na čisto knjigovodsko vrednost (kosmata knjigovodska vrednost, zmanjšana za slabitve).

Finančna naložba je razvrščena v posamezen razred na podlagi zunanjih oziroma notranjih bonitetnih ocen ter ob upoštevanju podatka o številu dni zamude. Notranja bonitetna ocena se izračuna na podlagi notranjega modela kreditnega tveganja. Kreditni model temelji na analizi tržnih podatkov ter na preverjanju in primerjavi tržnih podatkov s pričakovanimi vrednostmi za vsako naložbo. Za določitev notranje bonitetne ocene model uporablja več analiz: analizo verjetnosti neplačila (PD), analizo z-razpona (angl. z-spread), analizo stopnje tveganja, analizo in primerjavo opcijsko prilagojenega razpona (angl. option-adjusted spread) ter analizo obstoječih bonitetnih ocen. Za izračun potrebnih kazalnikov, na podlagi katerih se določi notranja ocena, se uporabljajo statični podatki za določen dan.

Parameter PD bo družba pridobila iz poročil bonitetne agencije Moody's, v katerih so navedena dolgoročna povprečja stopenj neplačil in matrike prehodov iz začetne v končno bonitetno oceno v danem obdobju. Poročila se običajno delijo na poslovne obveznice in državne obveznice in podatki se osvežijo enkrat na leto. Osnovni

podatki bodo prilagojeni pričakovanjem glede ekonomskega stanja, s čimer se doseže s standardom zahtevan in v prihodnost usmerjen pristop (angl. forward-looking approach).

Pri določitvi stopnje izgube ob neplačilu (angl. loss given default – LGD) oz. deleža poplačila terjatve (angl. recovery rate – RR) v primeru neplačila standard ne daje smernic, zato bo družba upoštevala splošno uveljavljeno prakso in uporabili vrednosti, kot jih izračunajo bonitetne agencije v svojih poročilih enkrat letno na podlagi preteklih podatkov. Poročila se običajno delijo na poslovne in državne obveznice. V metodologiji se bosta zaradi dostopnosti in najobširnejše predstavitve stopnje neplačil družba osredotočila na bonitetno agencijo Moody's, primerljive vrednosti se lahko pridobijo tudi v poročilih agencije S&P.

Parameter EAD predstavlja pričakovano izpostavljenost ob neplačilu. Navedeni podatek bo družba pridobila iz internega informacijskega sistema.

Ocena učinka:

Na dan prehoda 1.1.2023 in v 2022 bo družba v skladu z modelom pričakovanih kreditnih izgub izvedla slabitev finančnih sredstev. Učinek za družbo na dan 1.1.2022 je ocenjen na 0,6 milijona evrov.

3.5. Prehod

Družba bo standard MSRP 9 začela uporabljati na dan 1.1.2023. Družba bo pripravila tudi primerjalne računovodske izkaze za poslovno leto 2022 v skladu z MSRP 9. Družba bo pri pripravi primerjalnih podatkov za leto 2022 uporabila pristop prekrivanja pri klasifikaciji (angl. classification overlay approach), ki je opisan v nadaljevanju.

Družba bo na datum začetka uporabe:

- presodila, ali finančno sredstvo izpolnjuje pogoje za klasifikacijo ob upoštevanju poslovnega modela in značilnosti pogodbenih denarnih tokov iz člena 4.1.2.(a) oziroma 4.1.2.A.(a) standarda, in sicer na podlagi dejstev in okoliščin, ki obstajajo na ta datum. Posledična razvrstitev se bo uporabljala za nazaj ne glede na poslovni model podjetja v prejšnjih poročevalskih obdobjih,
- določila vsa finančna sredstva, ki bodo, merjeno po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, v skladu s členom 4.1.5 standarda,
- določila naložbo v kapitalni instrument, merjeno po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, v skladu s členom 5.7.5 standarda,
- določila finančne obveznosti, merjene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, v skladu s členom 4.2.2.(a) standarda,
- presodila, ali finančno sredstvo spada v skupino z nizkim kreditnim tveganjem.

Takšna presoja oziroma določitev se bo izvedla na podlagi dejstev in okoliščin, ki obstajajo na datum začetka uporabe. Navedeno razvrstitev bo družba uporabila za nazaj.

Ocena učinka:

Za zagotovitev primerljivih podatkov za leto 2022 in na dan 1.1.2023, ki je datum prve uporabe MSRP 9, je družba izvedla oslabitev finančnih sredstev v skladu z modelom pričakovane kreditne izgube, ki na dan 1.1.2022 znaša 0,6 milijona evrov in bo v celoti vključena v zmanjšani znesek zadržanega poslovnega izida. Od navedenega zneska se 0,5 milijona evrov nanaša na finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in 0,1 milijona evrov na finančna sredstva po odplačni vrednosti. Pri finančnih sredstvih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa bo vpliv pričakovanih kreditnih izgub prikazan v drugem vseobsegajočem donosu in ne bo vplival na stanje naložb, neto učinek na kapital zavarovalnice pa bo skupaj s spremembo zadržanega dobička enak 0. Pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti bo omenjena oslabitev povzročila zmanjšanje stanja naložb in znižanja zadržanega poslovnega izida družbe.

Od 1.1.2022 se del presežka iz prevrednotenja finančnih naložb v višini 8,3 milijona evrov nanaša na finančne naložbe, ki bodo v skladu z MSRP 9 prerazvrščene iz finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, v skupino finančnih naložb, vrednotenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

Na datum prehoda je družba preverila tudi trajne oslavitve in jih odpravila v skladu z MSRP 9, kar je imelo za posledico neto povečanje zadržanega poslovnega izida na dan 1.1.2022 v višini 0,4 milijona evrov.

Po preračunih naložb, razpoložljivih za prodajo, v skupino naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, in po odpravi trajnih oslavitve s 1.1.2022 v skladu z MRS 39 ter ob upoštevanju zgoraj navedenih zneskov je skupni učinek na zadržani poslovni izid družbe negativen v višini 7,9 milijona evrov.

Ob prehodu na MSRP 9 je družba spremenila način vrednotenja netržnih kapitalskih naložb, ki so bile v skladu z MRS 39 vrednotene po nabavni vrednosti, in zanje vzpostavila model vrednotenja z uporabo tržnih vhodnih podatkov. Neto povečanje zadržanega poslovnega izida zaradi tega znaša 0,3 milijona evrov.

Izpolnjevanje pogojev za začasni odlog uporabe standarda MSRP 9 in posamezna razkritja

Družba je izpolnjevala pogoje za odlog prve uporabe MSRP 9 in izkoristila možnost za začasno zadržanje uveljavitve standarda do 1.1.2023.

Pogoj za odlog je, da knjigovodska vrednost obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalniške dejavnosti, znaša najmanj 90 odstotkov celotne knjigovodske vrednosti obveznosti. Izpolnjevanje pogojev je družba prvič preverila na dan 31. 12. 2015. Od takrat ni prišlo do sprememb, ki bi pomembno vplivale na izpolnjevanje pogojev. Izpolnjevanje pogojev in razkritje v skladu z MSRP 9 je predstavljeno v nadaljevanju.

Ocena začasnega izvzetja iz MSRP 9 na dan 31.12.2022

v evrih brez centov	31.12.2022	Odstotek vseh obveznosti	31.12.2021	Odstotek vseh obveznosti
Zavarovalno-tehnične rezervacije	621.134.883	69,9%	622.316.284	66,3%
Zavarovalno-tehnične rezervacije za zavarovalne pogodbe, ki prevzemajo naložbeno tveganje	192.650.138	21,7%	221.531.758	23,6%
Druge obveznosti iz zavarovalnih poslov	31.920.333	3,6%	31.149.650	3,3%
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb v okviru MSRP 4	845.705.354	95,1%	874.997.692	93,2%
Ostale obveznosti	43.428.300	4,9%	63.957.711	6,8%
Celotne obveznosti*	889.133.654	100,0%	938.955.403	100,0%

* brez kapitala

V nadaljevanju prikazujemo oceno vpliva standarda MSRP 9 na postavke v računovodskih izkazih družbe.

Naslednja preglednica predstavlja analizo poštene vrednosti finančnih sredstev. Ta so razdeljena na sredstva, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice (finančna sredstva SPPI), brez finančnih sredstev, namenjenih trgovanju, in na druga finančna sredstva.

Poštena vrednost finančnih sredstev

Družba je na dan 31.12.2022 izvedla analizo poštene vrednosti sredstev, ki jih je opredelila v skladu z MSRP 9 kot sredstva SPPI (ang »Solely Payments of Principal and Interest«) oziroma sredstva, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice ter ostala finančna sredstva, ki ne povzročajo denarnih tokov oziroma so merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Poštena vrednost finančnih sredstev

	Sredstva SPPI*			Druga finančna sredstva**		
	Poštena vrednost na dan 1. januar 2022	Sprememba poštene vrednosti	Poštena vrednost na dan 31. december 2022	Poštena vrednost na dan 1. januar 2022	Sprememba poštene vrednosti	Poštena vrednost na dan 31. december 2022
v evrih brez centov						
Dolžniški vrednostni papirji	621.705.530	-109.670.752	512.034.778	14.505.499	-5.458.906	9.046.592
Lastniški vrednostni papirji (FVTPL)	0	0	0	218.238.754	-32.243.913	185.994.841
Lastniški vrednostni papirji (FVOCI opcija)	0	0	0	0	0	0
Posojila in depoziti	2.247.651	-1.892.735	354.915	0	0	0
Skupaj	623.953.181	-111.563.487	512.389.693	232.744.253	-37.702.819	195.041.434

* Sredstva SPPI - sredstva s pogodbenimi pogoji in denarnimi tokovi ob določenih datumih, ki so izključno plačila glavnice in obresti na neplačani znesek glavnice. Izvzeta so finančna sredstva, ki ustreza jo opredelitvi posesti za trgovanje po MSRP 9 ali ki se upravlja in katerih uspešnost se ocenjuje na podlagi poštene vrednosti. To je vsako finančno sredstvo, ki:

- je primerno za merjenje po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9,
- je dolžniški instrument, ki je primeren za merjenje po poštenu vrednosti prek poslovnega izida po MSRP 9, ali
- sredstvo, ki bi izpolnjevalo merila primernosti v MSRP 9 za merjenje po odplačni vrednosti ali,
- če bi dolžniški instrument merili po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, da bi se izognili računovodski neusklajenosti.

** Druga finančna sredstva - vsa druga finančna sredstva, razen zgoraj navedenih. To je vsako finančno sredstvo:

- s pogodbenimi pogoji z denarnimi tokovi ob določenih datumih, ki niso izključno plačila glavnice in obresti na neplačani znesek glavnice (ki vključuje kapitalske instrumente, merjene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida po MSRP 9),
- ki bi ustrezalo opredelitvi pojma za trgovanje v skladu z MSRP 9, ali
- ki se upravlja ali katerih uspešnost se ocenjuje na podlagi poštene vrednosti.

Naslednja preglednica prikazuje knjigovodsko vrednost sredstev, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice glede na bonitetne ocene kreditnega tveganja.

Knjigovodska vrednost sredstev SPPI po bonitetnih ocenah kreditnega tveganja

Bonitetna struktura sredstev SPPI je dobra, saj je kar 92,2 odstotka vseh sredstev investicijskega razreda. Vrednost naložb, ki so glede na bonitetno oceno kategorizirane kot naložbe z visokim kreditnim tveganjem, na dan 31.12.2022 znašajo 40,1 milijona evrov.

v evrih brez centov	Bonitetna ocena sredstev SPPI					
	Neocenjeno	AAA	AA / A	BBB	BB / B	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	34.083.240	134.438.713	234.759.907	103.158.953	5.640.858	512.081.671
Posojila in depoziti	354.915	0	0	0	0	354.915
Skupaj	34.438.155	134.438.713	234.759.907	103.158.953	5.640.858	512.436.586

Naslednja preglednica razkriva pošteno in knjigovodsko vrednost sredstev, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice, za katere je bilo ugotovljeno, da nimajo nizkega kreditnega tveganja.

Sredstva SPPI, z visokim kreditnim tveganjem

v evrih brez centov	Sredstva SPPI, z visokim kreditnim tveganjem	
	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	39.724.097	39.724.097
Posojila in depoziti	354.915	354.915
Skupaj	40.079.012	40.079.012

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkrivanje računovodskih usmeritev, ki jih je EU sprejela 2. marca 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje). Spremembe zahtevajo, da podjetja namesto svojih pomembnih računovodskih usmeritev razkrijejo svoje bistvene računovodske usmeritve. Vsebujejo napotke in primere za pomoč pripravljalcem pri odločanju, katere računovodske usmeritve naj razkrijejo v svojih računovodskih izkazih.
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen, ki jih je EU sprejela 2. marca 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje). Spremembe se osredotočajo na računovodske ocene in podajajo napotke, kako razlikovati med računovodskimi usmeritvami in računovodskimi ocenami.
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davki, povezani s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije, ki jih je EU sprejela 11. avgusta 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje). V skladu s spremembami oprostitev od uporabe ob začetnem pripoznanju ne velja za posle, pri katerih ob začetnem pripoznanju nastanejo tako odbitne kot tudi obdavčljive začasne razlike, katerih posledica je pripoznanje odloženih terjatev in obveznosti za davek v enakem znesku.

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

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

Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje). Spremembe zagotavljajo bolj splošen pristop k razvrščanju obveznosti po MRS 1 na podlagi pogodbenih dogovorov, veljavnih na datum poročanja. S spremembami MRS 1, ki jih je UOMRS izdal 15. julija 2020, je datum začetka veljavnosti preložen za leto dni, na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Dolgoročne obveznosti zavezami (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje). Spremembe pojasnjujejo, kako pogoji, ki jih mora podjetje izpolniti v dvanajstih mesecih po poročevalskem obdobju, vplivajo na razvrščanje obveznosti.
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje). Spremembe MSRP 16 od prodajalca-najemnika zahtevajo poznejše merjenje obveznosti iz najema, ki izhajajo iz povratnega najema, in sicer tako, da prodajalec-najemnik ne pripozna nobenega zneska dobička ali izgube, ki se nanaša na pravico do uporabe, ki jo obdrži. Nove zahteve prodajalcu-najemniku ne preprečujejo, da v poslovnem izidu pripozna dobiček ali izgubo v zvezi z delno ali popolno odpovedjo najema.
- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije. Cilj standarda je omogočiti podjetjem, ki MSRP uporabljajo prvič in ki zakonsko predpisane odloge plačila računov trenutno pripoznavajo v skladu s prejšnjimi SSRN, da ob prehodu na MSRP s takšnim pripoznavanjem nadaljujejo.
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo). Spremembe se nanašajo na razhajanje zahtev po MRS 28 in MSRP 10 ter pojasnjujejo, da je obseg pripoznavanja dobička oz. izgube pri poslu s pridruženim podjetjem ali pri skupnem podvigu odvisen od tega, ali prodana oz. prispevana sredstva predstavljajo poslovni subjekt.

Družba predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe.

Obračunavanje izpostavljenosti portfelja finančnih sredstev in obveznosti tveganjem, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Družba ocenjuje, da obračunavanje izpostavljenosti portfelja finančnih sredstev in obveznosti tveganjem v skladu z **MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje** ne bi imelo pomembnega vpliva na računovodske izkaze podjetja, če bi bilo izvedeno na datum izkaza finančnega položaja.

2.3. POSTOPEK SPREJETJA LETNEGA POROČILA

Letno poročilo odobri uprava družbe, potrdi pa ga nadzorni svet. Ko ga nadzorni svet potrdi, je to sprejeto. Uprava in nadzorni svet odločata tudi o uporabi čistega dobička za oblikovanje rezerv družbe po določilih Zakona o gospodarskih službah. Taka uporaba dobička je vključena v izkaze tekočega leta, medtem ko o razdelitvi bilančnega dobička odloča skupščina Zavarovalnice Sava. Lastniki družbe imajo možnost, da v okviru določil ZGD spremenijo letno poročilo.

2.4. FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA

Računovodski izkazi in vsa razkritja so predstavljeni v evrih, ki je poročevalska valuta Zavarovalnice Sava.

Zneski v računovodskih izkazih so zaokroženi na evro. Zaradi zaokroževanja podatkov se lahko pri seštevanju pojavljajo računske razlike (+ (-)2 evro).

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih podružnice na Hrvaškem, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, kjer podružnica posluje (funkcijska valuta), torej v kunah, in so preračunani v poročevalsko valuto Zavarovalnice Sava, kot sledi:

- sredstva in obveznosti so preračunani po referenčnem tečaju Evropske centralne banke na dan poročanja izkaza finančnega položaja,
- prihodki in odhodki so preračunani po povprečnem referenčnem tečaju Evropske centralne banke,
- sestavine kapitala se pretvorijo po izvirnem tečaju.

Ker se končno stanje postavk kapitala v izkazu finančnega položaja preračuna po tečaju Evropske centralne banke na dan 31.12.2022, medletna gibanja pa se obračunajo po povprečnem tečaju Evropske centralne banke, se razlike, ki iz tega izvirajo, izkažejo v kapitalu v postavki prevedbeni popravek kapitala.

2.5. PREVEDBA POSLOVNIH DOGODKOV

Transakcije v tujih valutah se v funkcijsko valuto preračunajo na dan posla po tečaju iz referenčne tečajne liste Evropske centralne banke, ki ga objavlja Banka Slovenije. Zavarovalnica Sava tako izračunane tečajne razlike pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida.

Postavke sredstev in obveznosti, ki so nominirane v tujih valutah, Zavarovalnica Sava preračuna z uporabo menjalnega tečaja iz referenčne liste Banke Slovenije. Tečajne razlike iz opravljenih preračunov družba pripozna v izkazu poslovnega izida.

2.6. PODLAGA ZA MERJENJE

Računovodski izkazi so pripravljeni na podlagi izvirnih vrednosti, razen naslednjih sredstev in obveznosti, ki so prikazani po pošteni vrednosti:

- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančne naložbe razpoložljive za prodajo in

Metode, uporabljene za merjenje poštene vrednosti, podrobneje predstavljamo v nadaljevanju, pri predstavitvi računovodskih usmeritev za finančne naložbe.

2.7. UPORABA OCEN, PRESOJ IN POPRAVLJANJE NAPAK IZ PRETEKLIH OBDOBIJ

V skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU, mora poslovodstvo pri sestavi računovodskih izkazov podati presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev in obveznosti ter prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in mnogih drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah upoštevajo kot utemeljeni, na njihovi podlagi pa lahko podamo presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti, ki v drugih virih niso takoj razvidni. Dejanski rezultati lahko odstopajo od teh ocen.

Ocene in predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo le za obdobje, v katerem se ocena popravi, če vpliva le na to obdobje, ali pa za obdobje popravka in prihodnja leta, če popravek vpliva tako na tekoče kot na prihodnja leta.

Podatki o pomembnih ocenah in pomembnih predpostavkah, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri pripravi računovodskih izkazov, so:

Zavarovalno-tehnične rezervacije

Ocena obveznosti škod iz zavarovalnih pogodb je najbolj kritična računovodska ocena. Družba mora upoštevati negotovost pri oceni obveznosti, ki jih bo morala izplačati kot rezultat nastalih škod. Ustreznost testa za obveznosti škod je bila izvedena z namenom, da se zagotovi ustreznost razkritih pogodbenih obveznosti. Družba je pri izračunu ocene upoštevala najboljšo možno oceno prihodnjih denarnih tokov, cenitvenih in administrativnih stroškov ter prihodkov iz naložb, s katerimi se pokrivajo obveznosti za škode. Da bi družba zagotovila ustreznost izkazanih pogodbenih obveznosti, je bil na bilančni datum opravljen test ustreznosti obveznosti. Test je bil opravljen na podlagi uporabe najboljše ocene prihodnjih denarnih tokov, ocene administrativnih stroškov in finančnih donosov, ki izhajajo iz sredstev, namenjenih pokrivanju obveznosti. Morebitni primanjkljaj v obveznosti bi bremenil poslovni izid.

Celoten izračun škodne rezervacije je osnovan na ocenah in predpostavkah dokončnega razvoja nastalih škod. Škodna rezervacija za prijavljene škode temelji na ocenah pričakovanih vrednosti izplačil prijavljenih škod. Ocene so določene izkustveno z upoštevanjem pričakovanih bodočih trendov (inflacija, inflacija stroškov storitev, sprememba sodne prakse).

Izračun škodne rezervacije za nastale in še neprijavljene škode (IBNR) temelji na oceni števila in zneska škod, ki so že nastale, vendar še niso prijavljene, in so v času izračuna zavarovalnici nepoznane. Oceno IBNR škod družba določi na podlagi preučitve preteklega škodnega dogajanja z uporabo različnih matematično statističnih metod. Družba predpostavlja, da se bo razvoj škod tudi v prihodnosti realiziral podobno kot v preteklosti oziroma upošteva zaznane trende in odstopanja. Pri izračunu škodne rezervacije se izdelajo tudi ocene za uspešnost bodočega regresiranja in ocena za nivo bodočih stroškov reševanja škod. Primernost uporabljenih predpostavk in ocen družba obdobjno preverja in nove ugotovitve uporabi pri naslednjem vrednotenju. Metodologija izračunavanja škodne rezervacije je podrobneje predstavljena med računovodskimi usmeritvami, uporabljenimi pri izračunu škodne rezervacije, in v poglavju o obvladovanju tveganj – opis tveganja nezadostnosti zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Izračun in test ustreznosti obveznosti iz zavarovalnih pogodb sta opisana med Računovodskimi usmeritvami – poglavje 2.8. – Zavarovalne pogodbe in Zavarovalno-tehnične rezervacije (obveznosti iz zavarovalnih pogodb). Gibanje teh rezervacij je prikazano v razkritju 4.13. in 4.14.

Odloženi davki

Odložene terjatve za davek se pripoznajo, če družba v svojih srednjeročnih projekcijah načrtujejo pozitiven poslovni izid. Odloženi davki so opisani med Računovodskimi usmeritvami – poglavje 2.8. - Odloženi davki. Odložene terjatve in obveznosti za davek so prikazane v razkritju 4.16.

Popravki terjatev

Terjatve se slabijo na podlagi računovodske usmeritve, opisane med Računovodskimi usmeritvami – poglavje 2.8. - Terjatve. Višina oblikovanih popravkov je prikazana v poglavju 3.3.3. in razkritju 4.9.

Finančne naložbe, vključno s slabitvami naložb

Poštena vrednost finančnih naložb, pri katerih poštene vrednosti ni na voljo na delujočem kapitalskem trgu, se izračuna na podlagi več predpostavk. Morebitne spremembe teh predpostavk imajo lahko pomemben vpliv na ocenjeno pošteno vrednost in morebitno zahtevo po oslabitvi sredstva.

Razvrščanje, priznavanje, merjenje in odprava priznanja, slabitve naložb, določanje poštene vrednosti so določene z računovodsko usmeritvijo opisane med Računovodskimi usmeritvami – poglavje 2.8. – Finančne naložbe in Oslabitev naložb. Gibanje naložb in razvrščanje sta prikazana v razkritju 4.6., prihodki in odhodki ter slabitve pa v razkritju 4.23.

Nepremičnine

Naložbene nepremičnine in nepremičnine za lastno rabo so v računovodskih izkazih vrednotene po modelu nabavne vrednosti. Poštena vrednost nepremičnin se ugotavlja za presojo ali obstajajo znamenja oslabljenosti teh sredstev. Poštena vrednost nepremičnin se hkrati ocenjuje za potrebe razkritij. Gre za pomembno oceno, ki izhaja iz Tržne cene primerljivih nepremičnin, pričakovane donosnosti nepremičnin, mera kapitalizacije.

2.8. RAČUNOVODSKE USMERITVE IN UPORABLJENE METODE VREDNOTENJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva Zavarovalnica Sava izkazuje po nakupni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in izgube, ki bi bile posledica oslabitve sredstev. V nabavno vrednost neopredmetenih sredstev družba uvršča tudi vse neposredno pripisljive stroške nakupa. Zavarovalnica Sava za svojo računovodsko usmeritev merjenja neopredmetenih sredstev po njihovem priznanju uporablja model nabavne vrednosti.

Poznejše stroške v zvezi z neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi družba prizna kot stroške obračunskega obdobja.

Amortizacijo neopredmetenih sredstev družba obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijska stopnja neopredmetenih sredstev je odvisna izključno od dobe koristnosti sredstva v družbi. Družba začne amortizirati sredstvo, ko je to na voljo za uporabo. Vsa neopredmetena sredstva v družbi imajo končno dobo koristnosti.

Uporabljene amortizacijske stopnje v poročevalskem obdobju so naslednje:

Amortizacijska skupina	Amortizacijska stopnja
Licence za računalniške programe	14,3 % do 20,0 %
Druga neopredmetena sredstva	28,6 %

Oslabitev priznanih neopredmetenih sredstev družba izvede, ko knjigovodska vrednost presega čisto nadomestljivo vrednost neopredmetenih sredstev. V primeru oslabitve sredstev družba knjigovodsko vrednost zniža na čisto nadomestljivo vrednost in hkrati prizna odhodek iz oslabitve sredstev neposredno v poslovnem izidu.

Družba med neopredmetenimi sredstvi izkazuje tudi dolgoročno odložene stroške pridobivanja zavarovanj, ki predstavljajo vnaprej plačane sklepalne provizije. Družba jih bo med odhodke prenesla v obdobju, v katerem bo pripoznala prihodke iz naslova premij, na podlagi katerih je družba izračunala odložene stroške.

Opredmetena osnovna sredstva (OOS)

Opredmetena osnovna sredstva Zavarovalnica Sava pripozna po nakupni vrednosti, povečani za neposredne stroške nabave sredstev. Pozneje se sredstva vrednotijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrane amortizacijske popravke vrednosti in morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve. Zemljišča imajo neomejeno dobo koristnosti, zato jih družba ne amortizira. Za nekaj ključnih poslovnih objektov je družba nabavno vrednost razdelila na sestavne dele, ki imajo različne dobe koristnosti in se amortizirajo posebej. Licenčna programska oprema, ki se obvezno kupuje z novimi računalniki in je pogoj za njihovo funkcionalnost, se usredstvi kot del opreme.

Pri etažni lastnini poslovnih prostorov je vrednost pripadajočega zemljišča všteta v nabavno vrednost dela zgradbe, vendar se ne amortizira.

Poznejše stroške v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi družba pripozna kot stroške obračunskega obdobja v času nastanka. V času uporabe nastali stroški sredstev, ki povečajo bodoče koristi tega sredstva ali razširijo njegovo funkcijo, se izkažejo kot povečanje nabavne vrednosti.

Amortizacijo zgradb in opreme družba obračunava na mesečni ravni časovno enakomerno. Družba začne amortizirati sredstvo, ko je to na voljo za uporabo. Amortizacija OOS preneha na zgodnejši datum od datuma, ko je sredstvo razvrščeno med sredstva za prodajo, ali datuma, ko je odpravljen njegovo pripoznanje.

Uporabljene amortizacijske stopnje v poročevalskem obdobju so naslednje:

Amortizacijska skupina	Amortizacijska stopnja
Zemljišča	0 %
Gradbeni objekti	2,0 % do 6,0 %
Transportna sredstva	20,0 %
Računalniki, računalniška oprema in mobilni telefoni	33,3%
Pisarniško in drugo pohištvo	12,5 % do 50,0 %
Ostala oprema in droben inventar	10,0 % do 100 %

Družba vsako leto na podlagi notranjih in zunanjih dejavnikov presodi ali obstajajo morebitna znamenja za oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev. V kolikor takšna znamenja obstajajo, se pristopi k ocenjevanju nadomestljive vrednosti. V kolikor je nadomestljiva vrednost sredstva višja od njegove knjigovodske vrednosti, takšnega sredstva ni potrebno oslabiti. V kolikor bi bila nadomestljiva vrednost sredstva nižja od njegove knjigovodske vrednosti, bi družba knjigovodsko vrednost takšnih sredstva zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Zmanjšanje pomeni izgubo zaradi oslabitve, ki jo družba pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida.

Družba najmanj vsaka tri leta pošteno vrednost pomembnih OOS preveri na podlagi neodvisne ocene, ki jo opravi pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin. Kot pomembno OOS družba določi sredstvo, katerega knjigovodska vrednost znaša več kot 100.000 evrov. Praviloma se presoja le nepremičnine.

Med drobnim inventar v okviru opredmetenih osnovnih sredstev družba uvršča nabavljena sredstva glede na to, kam so enaka ali podobna sredstva že razvrščena. V načelu se med drobnim inventar razvrstijo sredstva z nabavno vrednostjo do 500 evrov, ki prispevajo k boljšemu delovnemu okolju, kjer se opravljajo procesi, ali pa so rezultat nenehnega posodabljanja pisarniških pripomočkov, niso pa za izvajanje procesov nujno potrebni.

Drobni inventar z vrednostjo do 100 evrov se ob nabavi takoj razporedi v stroške. Enako velja za inventar, za katerega upravičeno domnevamo, da njegova uporabnost v družbi ne bo daljša od leta dni, ne glede na nabavno vrednost, in inventar, ki ga dobi v uporabo posamezni zaposleni za vsakodnevno uporabo.

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so sredstva, ki jih ima Zavarovalnica Sava z namenom ustvarjanja prihodkov iz dajanja v najem oziroma povečevanja vrednosti dolgoročne naložbe ali oboje. Družba za svojo računovodsko usmeritev vrednotenja naložbenih nepremičnin po njihovem pripoznanju uporablja model nabavne vrednosti. Torej vodi naložbene nepremičnine po nabavni vrednosti, v katero se všttevajo nakupna cena in vsi stroški usposodobitve sredstva za nameravano uporabo, zmanjšani za amortizacijske popravke in morebitne oslabitve.

Amortizacijo naložbenih nepremičnin družba obračunava na mesečni ravni časovno enakomerno ob upoštevanju dobe koristnosti posamezne naložbene nepremičnine oziroma trajanja najema.

Uporabljene amortizacijske stopnje v poročevalskem obdobju so naslednje:

Amortizacijska skupina	Amortizacijska stopnja
Zgradbe	2,0 % do 6,0 %

Družba naložbene nepremičnine daje v poslovni najem. Večina najemnih pogodb je sklenjenih za določen čas. Vse najemne pogodbe so preklicne. Družba prihodke iz naslova najemnih pogodb izkazuje neposredno v izkazu poslovnega izida, med finančnimi prihodki, sorazmerno s časom trajanja najema.

Oslabitev naložbenih nepremičnin družba izvede, če knjigovodska vrednost naložbene nepremičnine presega njeno čisto nadomestljivo vrednost. V primeru oslabitve naložbenih nepremičnin družba knjigovodsko vrednost zniža na čisto nadomestljivo vrednost in hkrati pripozna odhodek iz oslabitve sredstev neposredno v poslovnem izidu.

Odpravo pripoznanja naložbenih nepremičnin družba opravi ob njihovi odtujitvi in v primeru, da družba v prihodnje od sredstva več ne bo imela nikakršnih prihodnjih gospodarskih koristi.

Najemi

Najemi se razvrščajo, pripoznavajo in vrednotijo v skladu z MSRP 16 - Najemi.

Družba kratkoročne najeme in najeme sredstev manjše vrednosti – sredstva do 5.000 evrov, ne pripoznava kot sredstva – pravico do uporabe, ampak pripozna najemnine, povezane s temi najemi, kot odhodke enakomerno skozi celotno trajanje najema.

Med kratkoročne najeme družba uvršča vse najeme do enega leta, katere ni možnosti podaljšati, kakor tudi kratkoročne najeme za katere družba ocenjuje, da jih po poteku ne bo podaljšala.

Družba pri kratkoročnih najemih za katere ocenjuje, da obstaja velika verjetnost podaljšanja najema le te obravnava kot dolgoročni najem in jih pripozna kot sredstvo – pravico do uporabe.

Pri najemnih pogodbah, sklenjenih za nedoločen čas, družba oceni trajanje najema glede na odločitev posloводства oz. nosilca poslovnega procesa ter glede na načrte družbe oziroma z upoštevanjem preteklih odločitev glede najema.

Družba začetno vrednost obveznosti iz najema, katero v izkazu finančnega položaja izkazuje med drugimi finančnimi obveznostmi izračuna na način, da izračuna sedanjo vrednost preostalih najemnin in z upoštevanjem nakupne opcije, brez vključenega davka na dodano vrednost (neto princip). Pri izračunu sedanje vrednosti najemnin je diskontna mera z najemom povezana obrestna mera, če jo je mogoče določiti, v nasprotnem primeru pa predpostavljena obrestna mera za izposojanje, ki jo mora plačati najemnik na dan sklenitve najemne pogodbe. Predpostavljena obrestna mera temelji na donosu do dospelja nezavarovanih obveznic glede na bonitetno oceno matične družbe in različno ročnost (1 do 30 let). Temu je dodana premija za deželno tveganje kot razlika v bonitetni oceni posamezne države glede na bonitetno oceno matične družbe, ki že vključuje deželno tveganje Slovenije.

V primeru, da je obrestna mera določena v najemni pogodbi, družba uporabi obrestno mero, sprejeto pri najemu za potrebe izračuna neto sedanje vrednosti bodočih najemnin. V kolikor družba za izračun neto sedanje vrednosti uporabi najemnikovo predpostavljeno obrestno mero, pri tem upošteva ročnost najema, znesek najema in valuto.

Družba mesečno obračunava in pripozna amortizacijo sredstev v uporabi. Amortizacija se pripozna kot strošek obdobja in je izkazana med obratovalnimi stroški družbe.

Družba mesečno obračunava tudi obresti iz naslova pravice do uporabe sredstev. Odhodke iz naslova teh obresti družba izkaže med drugimi odhodki.

Prekinitev najema oziroma odprava pripoznanja pravice do uporabe sredstva, bi znižala tudi preostale finančne obveznosti za najem.

Družba odpravi pripoznanje najema ob poteku najemne pogodbe.

Morebitne dajatve in druge obveznosti, ki niso vključene v izračun sredstev v uporabi, družba pripozna kot strošek obdobja, v katerem je strošek nastal.

Finančne naložbe

Finančne naložbe Zavarovalnice Sava so najpomembnejši del finančnih sredstev zavarovalnice in so v glavnini namenjene kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in kritju morebitnih izgub zaradi tveganj iz opravljanja zavarovalnih poslov. Finančna naložba se pripozna kot finančno sredstvo zavarovalnice, če obstaja možnost, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njo, in je mogoče njeno nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Družba finančno naložbo pripozna na datum trgovanja. Izbrani način se uporablja za vse nakupe in prodaje finančnih naložb.

Finančne naložbe – glede na to, s katerih računov so financirane – ob pripoznanju družba razvrsti v enega od kritnih skladov življenjskih zavarovanj ali kritno premoženje premoženjskih zavarovanj ali med sredstva prostih lastnih virov posamezne skupine zavarovanj.

Družba vrednoti finančne naložbe registrov naložb z uporabo enotnih metodologij vrednotenja.

Nabavne oziroma prodajne posle za istovrstne finančne naložbe, razvrščene v isto skupino finančnih sredstev, družba za potrebe izkazovanja preračuna po metodi FIFO.

Družba finančne naložbe pri začetnem pripoznanju, glede na namen njihove pridobitve, čas posedovanja finančne naložbe in vrste finančne naložbe, razvršča v eno od skupin finančnih sredstev, ki določajo njihovo računovodsko obračunavanje in njihovo merjenje. Pri pridobitvi tako razvrsti finančno naložbo v eno od naslednjih skupin finančnih sredstev:

- *Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti, vrednotena skozi izkaz poslovnega izida*
V tej skupini finančnih sredstev družba izkazuje finančne instrumente, ki jih družba pridobi z namenom trgovanja v kratkem času (obveznice, delnice, zakladne menice,...) praviloma do enega leta in finančne naložbe, ki predstavljajo naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje. Prevrednotovalne učinke slednjih naložb družba vključuje v izkaz poslovnega izida tekočega leta.
- *Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo*
Družba v to skupino uvršča vsa preostala finančna sredstva, aktivnega trga, ki jih namerava imeti nedoločeno obdobje in jih lahko proda zaradi dogajanj na finančnem trgu, zaradi pomembnih in časovno vnaprej nedoločljivih škodnih dogodkov, zaradi zagotavljanja predpisane strukture naložb, potreb poslovanja ali drugih poslovnih razlogov. Nerealizirane dobičke oziroma izgube iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnega sredstva družba obračuna prek izkaza vseobsegajočega izida in jih nato vključi v presežek iz prevrednotenja kot posebno sestavino kapitala.

- **Posojila**
So posojila in vloge oziroma depoziti deponirani pri bankah z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Družba jih meri po odplačni vrednosti, z uporabo efektivne obrestne mere.
- **Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo**
Družba v to skupino uvršča finančne naložbe, z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih družba nedvoumno namerava in zmore imeti do zapadlosti. Družba finančne naložbe, razvrščene v to skupino, meri po metodi odplačne vrednosti z uporabo efektivne obrestne mere. Efektivna obrestna mera je tista, ki natančno diskontira pričakovana prihodnja denarna plačila ali prejemke skozi pričakovano življenjsko dobo finančnega sredstva.

Družba ne uporablja izvedenih finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo ter finančna sredstva v posesti do zapadlosti se ob pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti, povečani za transakcijske stroške. Finančni instrumenti po pošteni vrednosti prek poslovnega izida se pripoznajo po pošteni vrednosti, pri čemer se pri teh transakcijski stroški evidentirajo med odhodke od naložb.

Nakupi in prodaje finančnih sredstev, posojil in depozitov se pripoznajo na datum sklenitve posla. Dobički in izgube naložb, razpoložljivih za prodajo, ki so rezultat spremembe poštene vrednosti, se prikažejo v izkazu vseobsegajočega donosa in se prenesejo v izkaz poslovnega izida, ko je sredstvo prodano ali slabljeno. Pri finančnih instrumentih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida se dobički in izgube iz prevrednotenja na pošteno vrednost pripoznajo neposredno v izkazu poslovnega izida.

Pripoznanje finančnega sredstva se odpravi, ko pogodbene pravice do denarnih tokov potečejo ali ko so sredstva prenešana in se v skladu z MRS 39 šteje, da je njihov prenos izpolnil pogoje za odpravo pripoznanja. Posojila in terjatve (depoziti) ter finančna sredstva v posesti do zapadlosti se merijo po odplačni vrednosti.

Določanje poštene vrednosti

Družba na dan vrednotenja ugotavlja pošteno vrednost finančnih naložb tako, da kot ceno na glavnem trgu določi:

- V primeru borze: objavljeno zaključno ceno na borzi na dan vrednotenja ali na zadnji dan delovanja borze, na kateri naložba kotira.
- V primeru OTC trga: objavljeno zaključno BID CBBT oziroma če ta ne obstaja, BID BVAL ceno sistema Bloomberg, pri čemer cena ne sme biti starejša od 15 dni.
- V primeru OTC trga za delniške naložbe cena iz sistema Bloomberg.
- Ceno, izračunano na podlagi internega modela vrednotenja.

Družba pri vrednotenju kot neprilagojeno kotirano ceno uporablja zaključno ceno na borzi ali objavljeno BID CBBT ceno za dolžniške naložbe (glede na opredeljeno Bloomberg metodologijo), medtem ko BID BVAL in cena izračunana na podlagi internega modela vrednotenja ne predstavljata neprilagojene kotirane cene.

BID BVAL cena (glede na opredeljeno Bloomberg metodologijo) predstavlja ceno, ki ni kotirana, temveč je izračunana na podlagi neposredno in posredno opazovanih tržnih vložkov. Pri izračunu cene z modelom vrednotenja pa družba najprej uporabi neposredno in posredno opazovane tržne vloške. Če družba za finančno naložbo ne more pridobiti neposredno in posredno opazovanih tržnih vložkov, se cena določi na podlagi modela, ki uporabi neopazovane vloške, kot so definirani v MSRP 13.86 do MSRP 13.90.

BVAL score predstavlja osnovo za presojo kvalitete BVAL tečaja, pri čemer višja ocena (score) predstavlja boljšo kvaliteto cene na trgu.

Finančne naložbe, merjene ali razkrite po pošteni vrednosti, so prikazane v skladu z ravnmi poštene vrednosti po MSRP 13, ki kategorizira vhodne podatke za merjenje poštene vrednosti v tri ravni hierarhije poštene vrednosti, in sicer:

- Raven 1 so finančne naložbe, pri katerih je poštena vrednost določena na podlagi kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za finančno naložbo, do katerih lahko družba dostopa na datum merjenja. V to raven so tako vključene cene dolžniških naložb z CBBT ceno in tiste BVAL cene, ki imajo izračunano oceno BVAL score 8 ali višje ter pri katerih število neposrednih opazovanj znaša vsaj 10.
- Raven 2 predstavljajo finančne naložbe, katerih poštena vrednost se določa s pomočjo podatkov, ki se jih da neposredno ali posredno opazovati, razen kotiranih cen, vključenih v 1. raven. Podatki ravni 2 skladno z MSRP 13.82 tako vključujejo:
 - kotirane cene podobnih finančnih naložb na delujočih trgih,
 - kotirane cene za isto ali podobno finančno naložbo na nedelujočih trgih,
 - opazovani podatki, različni od kotiranih cen za finančno naložbo,
 - vložki, potrjeni na trgu.

V to raven so tako vključene BVAL cene dolžniških naložb, ki imajo izračunano oceno BVAL score večjo ali enako 8, vendar število neposrednih opazovanj znaša 9 ali manj ter BVAL cene, ki imajo izračunano oceno BVAL score nižjo ali enako 7.

- Raven 3 so finančne naložbe, pri katerih opazovani tržni podatki niso dosegljivi. Poštena vrednost se tako določa na podlagi metod vrednotenja z uporabo vložkov, ki niso posredno ali neposredno opazovani na trgu. V to raven so vključene BVAL cene dolžniških naložb, kjer ocena BVAL score znaša 5 ali manj.

Družba v raven 3 razvršča naložbe v alternativne sklade, kot so nepremičninski skladi, infrastrukturni skladi, skladi zasebnega dolga, skladi zasebnega kapitala in podobno. Tržne cene oziroma tržne vrednosti tovrstnih naložb niso na voljo, zato vrednotenja na podlagi razpoložljivih tržnih podatkov ni mogoče izvajati.

V skladu z MSRP 13.97 družba razvršča v hierarhijo poštene vrednosti tudi vse finančne naložbe, ki v izkazu finančnega položaja niso izmerjene po poštenu vrednosti, vendar zanje razkriva pošteno vrednost (dana posojila, depoziti) za katere družba predpostavlja, da njihova knjigovodska vrednost predstavlja zadosten približek poštene vrednosti (v skladu z MSRP 7.29).

Slabitve naložb

Finančno sredstvo, razen finančnih instrumentov, izmerjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, je slabljeno in izguba nastane le, če obstaja nepristranski dokaz o slabitvi kot posledici dogodkov, ki so nastali po začetnem pripoznanju sredstva in imajo vpliv na prihodnje denarne tokove, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti. Ocenijo se nepristranski dokazi o slabitvi vseh posamičnih finančnih sredstev na trimesečni ravni (ob pripravi medletnih in letnih poročil).

Usmeritve za ugotavljanje trajnih oslabitev po vrstah finančnih naložb so opredeljene po vrstah naložb:

Dolžniški vrednostni papirji

Slabitev naložb v dolžniške vrednostne papirje (razen naložb v dolžniške vrednostne papirje, ki so razporejeni v skupino po poštenu vrednosti preko poslovnega izida) se izvede ob izpolnitvi katerega izmed naslednjih pogojev:

- če izdajatelj dolžniškega vrednostnega papirja ni poravnal obveznosti kupona ali glavnice in/ali je mogoče ugotoviti, da ta obveznost ne bo v celoti poravnana v kratkem času,
- če je začet postopek stečaja, likvidacije ali prisilne poravnave izdajatelja dolžniškega vrednostnega papirja.

Če se slabitev izvede zaradi 1. alineje, se v izkaz poslovnega izida zavede slabitev v višini razlike med tržno vrednostjo posameznega dolžniškega vrednostnega papirja in nabavno vrednostjo posameznega dolžniškega vrednostnega papirja.

Če se slabitev izvede zaradi 2. alineje, se v izkaz poslovnega izida zavede slabitev v višini razlike med potencialnim poplačilom iz stečajne ali likvidacijske mase in nabavno vrednostjo naložbe. Potencialno poplačilo iz stečajne ali likvidacijske mase se oceni na podlagi podatkov iz postopka likvidacije, stečaja ali prisilne poravnave, oziroma kadar take informacije niso na razpolago, na podlagi izkušenj ali ocen, pridobljenih od bonitetnih ali drugih finančnih institucij.

Družba odpravi slabitev naložb v dolžniške vrednostne papirje le, če se je slabitev izvedla zaradi 1. alineje oziroma prvega pogoja za slabitev naložbe v posamezni dolžniški vrednostni papir. Odprava slabitve se izvede, ko je ugotovljeno, da je bila obveznost izdajatelja poplačana. Odprava slabitve se izvede preko izkaza poslovnega izida.

Lastniški vrednostni papirji

1. Tržne delnice in naložbe v vzajemne sklade

Slabitev naložb v lastniške vrednostne papirje (razen naložb v lastniške vrednostne papirje, ki so razporejeni v skupino po poštenu vrednosti preko poslovnega izida) se izvede ob izpolnitvi katerega izmed teh pogojev:

- pomembno zmanjšanje vrednosti naložbe v posamezni finančni instrument v primerjavi z nabavno vrednostjo ali če;
- tržna vrednost naložbe v posamezno delnico pod nabavno vrednostjo konstantno 1 leto in 3 leta v primeru vzajemnega sklada;

Slabitev se izvede skozi izkaz poslovnega izida v višini razlike med tržno in nabavno vrednostjo delnice oziroma vzajemnega sklada.

2. Naložbe v netržne alternativne sklade

Za alternativne sklade, ki so v obdobju investiranja je tipičen t.i. J-curve efekt. V tej fazi ima sklad visoke operative stroške in stroške pridobivanja naložb posledično pa vrednost sklada lahko pade pod vrednost vplačila. Z dodajanjem naložb se velikost sklada povečuje, relativni delež stroškov v celotni vrednosti sklada pa pada. Vrednost sklada se postopoma dviguje proti vrednosti vplačil, potem pa se giblje odvisno od donosnosti naložb v skladu. Dokler je alternativni sklad še v obdobju investiranja in izkazuje padec poštene vrednosti zaradi opisanega J-curve efekta se vrednotenje sklada izkazuje preko presežka iz prevrednotenja. Ko pa je alternativni sklad zunaj obdobja investiranja pa se potreba po slabitvi presoja kot izhaja iz opredelitve v naslednjem odstavku.

Družba slabi naložbe v alternativne sklade, ki so že zunaj obdobja investiranja, kadar je na dan priprave računovodskih izkazov:

- pomembno zmanjšanje vrednosti naložbe v alternativni sklad v primerjavi z nabavno vrednostjo ali če je
- tržna vrednost naložbe v posamezni alternativni sklad pod nabavno vrednostjo konstantno 5 let. Slabitev se izvede skozi izkaz poslovnega izida v višini razlike med vrednostjo sklada, objavljeno s strani upravljalca alternativnega sklada, in nabavno vrednostjo naložbe v alternativni sklad.

3. Netržne delnice

Med netržne portfeljske delnice sodijo delnice, ki ne kotirajo na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, in delnice, za katere družba dokaže, da trg za njih ni delujoč in jih družba izkazuje po nabavnih vrednostih s presojo potrebe po oslabitvi.

Netržne delnice družba vrednoti po nabavni ceni oziroma po modelu vrednotenja. Družba se za vrednotenje po nabavni ceni odloči, kadar ugotovi, da je predmetna naložba nematerialna, in sicer skozi vidik izdajatelja družbe (lastniški delež) in skozi vidik vrednosti naložbe v naložbenem portfelju družbe (delež v naložbenem portfelju).

Družba mora na dan priprave poslovnih izkazov ugotoviti, ali nabavna vrednost še vedno predstavlja pošteno vrednost netržne delnice (razen v primeru, da družba ugotovi nematerialnost posamezne naložbe). V kolikor se izkaže, da je ugotovljena poštena vrednost netržnega vrednostnega papirja nižja od njegove nabavne vrednosti, je potrebno opraviti slabitev netržnih delnic. Družba lahko za namen preveritve modela in presoje potrebe po oslabitvi uporabi tudi cenitev ocenjevalca vrednosti.

Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah

Naložbe v kapital družb v skupini – odvisne družbe Zavarovalnice Sava – družba v svojih ločenih računovodskih izkazih ob začetnem pripoznanju pripozna po poštenu vrednosti. Za nadaljnje merjenje pa družba uporablja model nabavne vrednosti, zmanjšane za izgube zaradi oslabitve.

Dividende družb v skupini in pridruženih družbah se v izkazu poslovnega izida pripoznajo kot prihodek, ko družba pridobi pravico do prejetja dividende.

Sredstva sozavarovateljev in pozavarovateljev

Zavarovalnica Sava med sredstvi so in pozavarovateljev izkazuje upravičenja, ki izhajajo iz pričakovanih obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb. Do teh je družba upravičena na podlagi sklenjenih so- in pozavarovalnih pogodb, s katerimi je določen delež zavarovalnega tveganja prenesla na so in pozavarovatelje.

Družba pripoznanje sredstev opravi na podlagi prejetega ali lastnega sozavarovalnega oziroma pozavarovalnega obračuna, ki ga uskladi s partnerji.

Če obstajajo objektivni dokazi, da družba ne bo realizirala pričakovanega denarnega toka, ki ji pripada v skladu z sklenjeno pogodbo, in lahko vpliv dogodkov na neizpolnjevanje obveznosti zanesljivo izmeri, družba so in pozavarovalna sredstva oslabi.

Kot objektivno dokazilo, zaradi katerega bi oslabilo udeležbo drugih v zavarovalnih pogodbah, bi družba upoštevala odklonitev ali nesposobnost poplačila obveznosti s strani so in pozavarovatelja v zvezi s pozavarovanimi škodami ali retrocesijami.

Terjatve

Zavarovalnica Sava terjatve v izkazu finančnega položaja izkazuje po njihovi izvirni vrednosti, zmanjšani za oslabitve zaradi oblikovanih popravkov vrednosti terjatev. Začetno pripoznavanje terjatev družba izkaže na podlagi izstavljenih police, računa ali druge verodostojne listine (npr. potrjen so in pozavarovalni obračun).

Ker vse terjatve ne bodo poplačane oziroma ne bodo plačane v roku, družba ugotavlja znesek njihove oslabitve. V ta namen tvori popravke vrednosti terjatev in knjigovodsko vrednost prilagodi pričakovanjem o njihovi unovčljivosti. Popravke vrednosti terjatev družba pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki.

Oslabitev terjatev do zavarovancev družba opravi ob vsakokratnem četrtnem poročanju na podlagi gibanja terjatev do zavarovancev v preteklih obdobjih, ob koncu leta pa na podlagi novih preračunov za kumulativno petletno obdobje.

Oslabitev terjatev do zavarovancev iz zavarovalnih poslov premoženjskih zavarovanj se za velike zavarovance, katerih letna fakturirana kosmata premija znaša več kot 200.000 evrov, opravi na podlagi posamične presoje. Posamična presoja se opravi tudi v primeru izkazanega poslabšanja ekonomskih pogojev poslovanja podjetij iz določenih panog, pomembne finančne težave podjetij, kršenja pogodbe oziroma neizpolnitev obveznosti pri odplačilih. Za druge terjatve se opravi pavšalna (skupinska) oslabitev.

Posamična ocena poštene, to je poplačljive vrednosti terjatev iz zavarovalnih poslov, se izvede na podlagi ocene finančnega položaja in plačilne sposobnosti zavarovanca na podlagi bonitetnega poročila, na podlagi vrste in obsega zavarovanja terjatev do posameznega zavarovanca ter izpolnjevanja zavarovančevih obveznosti do zavarovalnice v preteklih obdobjih.

Pavšalno (skupinsko) oceno poštene, to je poplačljive vrednosti terjatev iz zavarovalnih poslov, družba izračuna na podlagi upoštevanja strukture terjatev do zavarovancev s podobnim kreditnim tveganjem. Indikator potrebne slabitve je podan z dejstvom, da je znesek plačil premije vedno manjši od zneska fakturirane premije. Odstotek neplačila premije se ugotovi iz povprečja petletnega obdobja. Odstotek na stanje terjatev se izračuna kot potencialna slabitev, pri čemer pa se terjatve, katerih zapadlost preseže 24 mesecev, oslabijo v celoti (100-odstotna slabitev), nato pa se slabitev za terjatve, ki imajo zapadlost med 24 in 36 meseci, korigira še za koeficient naknadnega poplačila.

Terjatve, prijavljene v stečajni postopek, in terjatve, ki so zaradi dvomljivosti oziroma spornosti predmet sodnega spora in hkrati nimajo hipotekarnega zavarovanja, se oslabijo v celoti.

Oslabitev terjatev do zavarovancev iz zavarovanih poslov klasičnih življenjskih zavarovanj družba izvede, potem ko zavarovanec ni poravnal treh obrokov zavarovalne premije. Popravek terjatev se oblikuje v celotni višini neporavnane terjatve iz zavarovalnih poslov (100-odstotna slabitev).

Oslabitev terjatev do zavarovancev iz zavarovanih poslov zavarovanj z naložbenim tveganjem družba oblikuje v celotni višini neporavnane terjatve iz zavarovalnih poslov (100-odstotna slabitev).

Regresne terjatve družba pripozna med sredstvi, če je na podlagi vzpostavljenega regresnega zahtevka prišlo do prvega plačila po posameznem regresnem zahtevku. Pripoznanje glavnice v regresnih terjativah v sredstvih družbe zmanjšuje stroške izplačanih škod.

Za potrebe ugotavljanja poplačljivosti regresnih terjatev družba regresne terjatve razdeli v homogene skupine, znotraj katerih se ugotavlja izpostavljenost kreditnemu tveganju. Slabitev regresnih terjatev družba nadalje ugotavlja in izvaja na ravni posameznega regresnega zahtevka. Ločeno se izvaja slabitev glavnice regresne terjatve, obresti in v regresni terjatvi pripoznanih dodatnih stroškov, kot to izhaja iz analitične evidence regresnih terjatev.

Družba meni, da indikator slabitve regresne terjatve nastopi takoj, ko je terjatev pripoznana.

Družba posamezno regresno terjatev slabi v skladu s pričakovanimi neplačili teh terjatev. Odstotki slabitev so določeni v odvisnosti od razlike med obračunskim datumom in datumom zadnjega (delnega) plačila terjatve ter dejstva, ali je posamezna regresna terjatev v izvršbi ali ne. Ti odstotki slabitev sicer temeljijo na zgodovinskih izkustvih in strokovni presoji, pri čemer se obračunane, vendar neplačane obresti (obročne in zamudne) iz regresnih postopkov, pripoznane kot regresne terjatve, oslabijo v celoti, prav tako pa se celotna regresna terjatev 100 odstotkov slabi, če je od nastanka regresnega zahtevka do obračunskega datuma minilo 5 let ali več.

Odpisi terjatev se pripoznajo na podlagi ocene, da izterljivost posamezne terjatve ni mogoča oziroma za družbo ni ekonomična. Ocena temelji na ustreznih dokaznih listinah. Terjatve se odpišejo v breme prevrednotovalnih popravkov vrednosti terjatev iz postopkov oslabitve ali neposredno v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov družbe.

Denar in denarni ustrezniki

Med denarna sredstva Zavarovalnica Sava uvršča gotovino v centralni blagajni, knjižni denar na računih pri bankah, denar na poti, ki predstavlja denar, ki se prenaša iz blagajne na ustrezen račun pri banki, ter denarne ustreznike. To so finančne naložbe, ki zapadejo v kratkem času do datuma bilanciranja (manj kot 3 mesece) in je tveganje za spremembo njihove vrednosti minimalno.

Prevrednotovanje denarnih sredstev se opravlja samo v primeru pojava denarnih sredstev, izraženih v tuji valuti, če se po prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj. Tečajne razlike družba izkazuje v izkazu poslovnega izida.

Med denarnimi sredstvi družba izkazuje tudi del denarnih sredstev na transakcijskih računih, preko katerih poteka plačilni promet vezan na zavarovanja, kjer zavarovanec prevzema naložben tveganje.

Kapital

Kapital Zavarovalnice Sava sestavljajo lastniški kapital (osnovni kapital), kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, zadržani dobički/izgube, rezerva za pošteno vrednost, prevedbeni popravek kapitala in poslovni izid obračunskega obdobja.

Osnovni kapital je obveznost do lastnikov in pred prenehanjem podjetja ne zapade v plačilo. Pomeni nominalno vrednost vplačanih navadnih delnic, izraženih v evrih.

Vsaka kosovna delnica se glasi na ime in daje pri uresničevanju upravljaljske (glasovalne) pravice en glas. Delnice so izdane v nematerializirani obliki in se vodijo pri Klirinško depotni družbi.

Kapitalske rezerve Zavarovalnica Sava oblikuje v skladu z ZGD. Med kapitalskimi rezervami družba izkazuje znesek odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala, ki ga je družba oblikovala v času zakonsko predpisane revalorizacije kapitala, ter znesek presežka vplačanega kapitala, ki je bil pridobljen v postopku pripojitve in čezmejne združitve družb. Kapitalske rezerve se smejo uporabiti v skladu z določili ZGD, ki natančno opredeljuje pogoje uporabe kapitalskih rezerv za kritje čiste izgube poslovnega leta, prenesene čiste izgube oziroma povečanje osnovnega kapitala iz sredstev zavarovalnice. Kapitalske rezerve niso predmet bilančnega dobička in delitve lastnikom Zavarovalnice Sava.

Rezerve iz dobička se pripoznajo na podlagi:

- ZGD, ki predpisuje oblikovanje v posebnih primerih (pridobitev lastnih delnic, zakonske rezerve),
- odločitve uprave in nadzornega sveta, ki v skladu z ZGD lahko odločijo o polovici ustvarjenega preostanka čistega dobička tekočega leta,
- sklepe skupščine Zavarovalnice Sava, ki odloča o bilančnem dobičku.

Zavarovalnica Sava nima statutarno predvidenih namenskih rezerv iz dobička, je pa s statutom določila, da mora višina zakonskih rezerv dosežati 10 odstotkov osnovnega kapitala Zavarovalnice Sava.

Pri uporabi dobička družba zagotovi, glede na to, da nima lastnih delnic in ima v celoti zagotovljene zakonske rezerve, druge rezerve iz dobička, ki poleg tega, da služijo kritju morebitnih izgub v poslovanju, povečujejo tudi razpoložljivi kapital pri izračunavanju kapitalske ustreznosti.

Rezerve iz dobička lahko Zavarovalnica Sava uporabi v skladu z določili ZGD. Pri njihovi uporabi se zasleduje cilj zagotavljanja kapitalske ustreznosti zavarovalnice pred njihovo morebitno delitvijo lastnikom Zavarovalnice Sava.

Kapitalske rezerve, rezerve iz dobička nad zakonsko omejitvijo ter dobiček prejšnjih let in tekočega leta je mogoče s sklepom skupščine preoblikovati v osnovni kapital.

Presežek iz prevrednotenja izvira iz učinkov vrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo po poštenu vrednosti. V izkazu finančnega položaja izkazani zneski presežka iz prevrednotenja so popravljeni za zneske odloženega davka. Med presežki iz prevrednotenja v kapitalu so izkazani tudi aktuarski dobički oziroma izgube, ugotovljene iz naslova rezervacij za odpravnine zaposlenih.

Prevedbeni popravek kapitala izvira iz učinkov preračuna postavk izkaza finančnega položaja in izkaza poslovnega izida iz funkcijske v poročevalsko valuto.

Dobiček/izguba na delnico

V izračunu čistega dobička/izgube na delnico Zavarovalnice Sava se v vseh predstavljenih obdobjih upoštevajo vse izdane delnice. Število delnic v izračunu je enako tehtanemu povprečnemu številu navadnih delnic, uveljavljajočih se v obračunskem obdobju. Dobiček/izguba na delnico sta za vse delnice enaka.

Vse delnice, ki jih je Zavarovalnica Sava izdala, so navadne imenske delnice, ne obstajajo pa nikakršne navadne potencialne delnice.

Zavarovalne pogodbe

Zavarovalnica Sava je vse sklenjene pogodbe razvrstila kot zavarovalne pogodbe v skladu z MSRP, saj prevzame pomembno veliko zavarovalno tveganje od imetnika zavarovalne police tako, da se strinja, da bo imetniku police povrnila škodo, ki bi jo v določenem prihodnjem slučajnem dogodku utrpel imetnik police.

Skladno z MSRP je dogodek slučajen, če ob sklenitvi zavarovalne pogodbe ni jasno, ali se bo zgodil, kdaj se bo zgodil in kakšna bo zavarovalnina. Po drugi strani je zavarovalno tveganje pomembno veliko, če bi zavarovalni dogodek povzročil, da bi morala družba plačati pomembne dodatne zneske po kakršnemkoli scenariju, razen tistih, ki ne vključujejo trgovalne sestavine.

Pri klasifikaciji zavarovalnih pogodb je družba poleg opredelitve tveganja ter njegovega prenosa ugotavljala tudi obstoj pomembnih dodatnih zneskov s pomočjo definicije tveganih zneskov za posamezne zavarovalne pogodbe. V večini zavarovalnih pogodb tvegani znesek predstavlja kar zavarovalnina oziroma zavarovalnina, zmanjšana za matematično rezervacijo na zavarovalni pogodbi. Pomembnost dodatnih zneskov se ovrednoti s primerjavo največje razlike med višino izplačila v primeru nastanka škodnega dogodka in višino izplačila v preostalih primerih. Na dan začetka kritja zavarovalne pogodbe mora omenjena razlika znašati najmanj 10 odstotkov višine izplačila.

Razdelitev zavarovalnih pogodb

Družba glede na trajanje tveganja in glede na določenost zavarovalnih pogojev zavarovalne pogodbe deli v tri glavne skupine:

- zavarovalne pogodbe premoženjskih (neživljenjskih) zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje.

Med premoženjskimi zavarovanji družba nadalje identificira naslednje (homogene) tipe zavarovalnih pogodb:

- avtomobilska zavarovanja,
- kmetijska zavarovanja,
- kreditna zavarovanja,
- nezgodna zavarovanja,
- odgovornostna zavarovanja,
- premoženjska zavarovanja,
- transportna zavarovanja,
- zavarovanja tirnih vozil,
- zdravstvena zavarovanja in
- druga premoženjska zavarovanja.

Med klasičnimi življenjskimi zavarovanji je družba glede na izpolnjevanje pogojev negotovosti škodnega dogodka in pomembnega zavarovalnega tveganja identificirala naslednje (homogene) tipe zavarovalnih pogodb:

- riziko življenjska zavarovanja,
- skupinska riziko življenjska zavarovanja,
- dosmrtna življenjska zavarovanja,
- življenjska zavarovanja za primer doživetja,
- mešana življenjska zavarovanja,
- rentna zavarovanja (časovno omejena in dosmrtna),
- dodatna zavarovanja za primer hujših bolezni,
- dodatna zavarovanja delovne nezmožnosti.

Med naložbenimi življenjskimi zavarovanji je družba glede na izpolnjevanje pogojev negotovosti škodnega dogodka in pomembnega zavarovalnega tveganja identificirala naslednje (homogene) tipe zavarovalnih pogodb:

- življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem,
- življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem Hibrid,
- vseživljenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem.

Pri določenih vrstah življenjskih zavarovanj je možno skleniti zavarovanje z enkratnim plačilom premije. Prav tako je pri določenih vrstah življenjskih zavarovanj možno skleniti dodatna nezgodna in zdravstvena zavarovanja, dodatno zavarovanje za primer brezposelnosti in dodatno zavarovanje pravne zaščite.

Razstavljanje sestavin zavarovalnih pogodb

Pogodba po MSRP je dogovor med dvema ali več strankami, ki ima jasne ekonomske posledice. Tako je potrebna analiza ekonomskega vidika pogodbe za določitev ustreznega MSRP – torej se pogodba lahko za računovodske potrebe prikazuje kot več pogodb.

Razstavljanje se zahteva, če lahko zavarovatelj izmeri sestavine (vključno z vgrajeno možnostjo odkupa) in če zavarovateljeve računovodske usmeritve sicer od njega ne zahtevajo priznavanja vseh obveznosti in pravic.

Razstavljanje je prepovedano, če zavarovatelj ne more meriti sestavin. Pri razstavljanju mora zavarovatelj uporabiti MSRP 4 za zavarovalno sestavino in MRS 39 za varčevalni del.

Družba je ugotovila, da za nobeno zavarovalno pogodbo ne more ločeno meriti sestavin, zato procesa razstavljanja sestavin zavarovalnih pogodb ne izvaja.

Diskrecijska udeležba

Diskrecijska udeležba po MSRP 4 je pogodbeni pravica do dodatnih ugodnosti, kot dopolnilo k zajamčenim ugodnostim. Dodatne ugodnosti morajo zadostovati naslednjim merilom:

- predstavljati morajo signifikanten del celotnih pogodbenih obveznosti,
- znesek in čas pripisa sta v rokah zavarovatelja,
- pogodbeno temeljijo na:
 - uspešnosti določene skupine (oziroma vrste) pogodb,
 - realiziranih/nerealiziranih naložbenih donosih v zvezi z določeno skupino sredstev v lasti izdajatelja ali
 - poslovnem izidu podjetja, kritnega sklada ali druge osebe, ki izda pogodbo.

Družba sklepa zavarovalne pogodbe v zavarovalni vrsti življenjskih zavarovanj, ki vključujejo tudi možnost diskrecijske udeležbe zavarovancev (npr. udeležba zavarovanj na dobičku). Udeležba v dobičku je opredeljena v splošnih pogojih za življenjska zavarovanja, v katerih se sklicuje na pravilnik o oblikovanju matematične rezervacije življenjskih zavarovanj. Diskrecijske pravice, ki je vključena v zavarovalne pogodbe, družba ne vrednoti posebej, saj morebitno dodatno izplačilo ne predstavlja pomembnega deleža v celotnem izplačilu po zavarovalni pogodbi. Obveznosti, ki izhajajo iz naslova diskrecijske pravice, se izkazujejo v celoti v obliki matematičnih rezervacij.

Zavarovalno-tehnične rezervacije (obveznosti iz zavarovalnih pogodb)

Družba za vse zavarovalne posle, ki jih opravlja, oblikuje in vrednoti zavarovalno-tehnične rezervacije, namenjene kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, ki jih družba opravlja.

Družba med zavarovalno tehničnimi rezervacijami pripoznava:

- škodne rezervacije,
- matematične rezervacije,
- rezervacije za prenosne premije,
- rezervacije za bonuse, popuste in storno,
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije.

Zavarovalno-tehnične rezervacije morajo biti vedno oblikovane v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki se jih lahko predvidi. Izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij iz naslova zavarovalnih pogodb in njihovo zadostnost na letni ravni preverja in o njih izrazi mnenje nosilec aktuarske funkcije za premoženjska in življenjska zavarovanja, ki ga imenuje uprava Zavarovalnice Sava. Družba je imenovala ločeno nosilca aktuarske funkcije za premoženjska zavarovanja in nosilca aktuarske funkcije za življenjska zavarovanja. Zavarovalnica Sava med obveznostmi iz zavarovalnih pogodb izkazuje kosmate zneske zavarovalno-tehničnih rezervacij in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki se nanašajo na zavarovalne posle iz prejetega sozavarovanja in pozavarovanja. Del obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki je oddan v pozavarovanje in sozavarovanje, družba izkazuje med sredstvi.

Škodne rezervacije

Škodne rezervacije se oblikujejo v višini ocenjenih obveznosti, ki jih je Zavarovalnica Sava dolžna izplačati na podlagi zavarovalnih pogodb, pri katerih je zavarovalni primer nastopil do konca obračunskega obdobja, in sicer ne glede na to, ali je zavarovalni primer že prijavljen, vključno z vsemi stroški, ki na podlagi teh pogodb bremenijo družbo.

Škodne rezervacije zavarovalnice sestavljajo:

- škodne rezervacije za prijavljene nerešene škode (škodne rezervacije po popisu oziroma RBNS),
- škodne rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode (IBNR),
- obveznosti za rente iz odgovornostnih zavarovanj.

Škodne rezervacije za prijavljene nerešene škode so rezervacije za škode, ki so bile družbi že prijavljene, vendar so na obračunski datum še v celoti ali delno nerešene. Izračunavajo se na podlagi ocene vrednosti pričakovane škode, ločeno za vsako škodo posebej.

Škodne rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode so rezervacije za škode, za katere se pričakuje, da so že nastale, vendar družbi še niso bile prijavljene. Višino teh škodnih rezervacij družba pretežno določa na tri načine:

Po prvem načinu je družba na podlagi trikotnikov razvoja likvidiranih odškodnin in z uporabo trikotniške metode (Chain Ladder Method) najprej ocenila skupno višino potrebnih škodnih rezervacij na dan vrednotenja. Tako dobljena ocena škodnih rezervacij vsebuje škodne rezervacije za nastale prijavljene škode in škodne rezervacije za nastale neprijavljene škode. Škodne rezervacije za nastale neprijavljene škode (IBNR) družba izračuna kot razliko med višino škodnih rezervacij na podlagi trikotniške metode in škodnih rezervacij za nastale prijavljene škode, pri čemer so vrednosti tako dobljene škodne rezervacije za nastale neprijavljene škode za posamezno leto dogodka navzdol omejene z vrednostjo 0. Če družba meni, da je tako dobljena škodna rezervacija za nastale neprijavljene škode neustrezna zaradi neenakomernega razvoja škod, se dobljen znesek korigira z uporabo Bornhuetter-Ferguson metode.

Po drugem načinu je družba škodne rezervacije za nastale neprijavljene škode (IBNR) izračunala kot zmnožek pričakovanega števila naknadno prijavljenih škod in pričakovane povprečne višine naknadno prijavljene škode.

Po tretjem načinu je družba škodne rezervacije za nastale neprijavljene škode (IBNR) izračunala z uporabo naivne metode pričakovanega ultimativnega škodnega rezultata. To tretjo metodo družba uporablja predvsem pri manjših homogenih skupinah tveganja pri Podružnici Hrvaška.

V škodnih rezervacijah družba izkazuje tudi obveznosti za priznane rente iz odgovornostnih zavarovanj, če so te upravičencem priznane s pravnomočno sodbo, poravnavo ali na podlagi sporazuma med upravičencem in družbo.

Škodna rezervacija je zmanjšana za oceno pričakovanih regresov, ki temelji na povprečju gibanja regresov v zadnjih nekaj letih, in povečana za indirektno cenilne stroške. Ti temeljijo na gibanju deleža tovrstnih stroškov v kosmatih škodah v zadnjih nekaj letih.

Čista škodna rezervacija je kosmata škodna rezervacija, povečana za škodno rezervacijo prejetega sozavarovanja in pozavarovanja ter zmanjšana za škodno rezervacijo oddanega sozavarovanja in pozavarovanja.

Z izjemo rent iz odgovornostnih zavarovanj družba škodnih rezervacij ne diskontira.

Matematične rezervacije

Matematične rezervacije za zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj družba izračunava kot razliko med sedanjo vrednostjo ocenjenih bodočih obveznosti na podlagi sklenjenih zavarovanj in sedanjo ocenjeno vrednostjo bodočih premij, ki bodo vplačane na podlagi teh zavarovanj.

Pri izračunu se uporablja Zillmerjeva metoda. Izračun se opravi na ravni posamezne police v skladu z veljavnimi tehničnimi osnovami življenjskih zavarovanj skupine, pri čemer se za vse pogodbe uporabi tehnična obrestna mera manjše vrednosti od tehnične obrestne mere ali 2,00 odstotka. V primeru podružnice na Hrvaškem se za pogodbe, sklenjene pred 1. 7. 2016, uporabi tehnična obrestna mera manjše vrednosti od tehnične obrestne mere ali 2,75 odstotka, za pogodbe, sklenjene po vključno 1. 7. 2016, pa obrestna mera manjše vrednosti od tehnične obrestne mere ali 1,75 odstotka.

Negativne vrednosti matematičnih rezervacij se postavi na nič. Razlika med pozitivno matematično rezervacijo in matematično rezervacijo je prikazana med sredstvi kot odloženimi stroški pridobivanja zavarovanj.

Za police, kjer poročevalsko obdobje in potek zavarovalnega leta neke zavarovalne police nista enaka, družba izračunava matematične rezervacije z linearno interpolacijo rezervacije med dvema zaporednima letoma.

Matematične rezervacije za dodatna upravičenja je družba oblikovala za obveznosti, ki jih oblikuje za zjamčena izplačila ob rojstvu otrok. Višina potrebnih rezervacij za rojstvo otroka je izračunana na podlagi predvidenega števila in predvidene višine izplačil za že sklenjena zavarovanja. Postopek izračuna tovrstnih rezervacij je narejen na podlagi ocene bodočih izplačil, ki temelji na trikotniški metodi, upošteva število rojstev otrok po letu sklenitve zavarovanja in razvojnem letu zavarovanja. Če za posamezne zavarovalne vrste zaradi pomanjkanja podatkov ni možno natančno izračunati matematičnih rezervacij za dodatna upravičenja, se lahko za izračun uporabi aktuarsko smiselne poenostavitve oziroma aproksimacije.

Matematične rezervacije za klasična življenjska zavarovanja se povečajo za del pripisanega dobička. Rezervacije za pripis dobička zavarovancem se oblikujejo na podlagi metode prispevanja (contribution method). Dobiček se zavarovancem pripisuje enkrat letno ob koncu leta za preteklo poslovno leto.

Matematične rezervacije za življenjska zavarovanja, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, so oblikovane na ravni posamezne zavarovalne police v obliki:

- matematičnih rezervacij enot premoženja, ki ustrezajo vsoti zmnožkov števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja posameznih investicijskih skladov, ter
- matematičnih rezervacij, sestavljenih iz vplačanih premij, ki še niso bile konvertirane v enote premoženja (zaradi časovnega zamika od plačila premije in naročila nakupa do vknjižbe kupljenih enot sklada za zavarovančev osebni račun).

Družba oblikuje dodatne matematične rezervacije za zavarovalne pogodbe iz zavarovalne vrste 21, pri katerih so nekatera upravičenja iz zavarovanja vezana na enote finančnih instrumentov oziroma vzajemnih skladov, pri čemer imajo finančni instrumenti oziroma vzajemni skladi v svojo strukturo vgrajeno jamstvo in iz zavarovalnih pogojev izhaja, da to jamstvo zagotavlja družba sama.

Rezervacije za prenosne premije

Družba oblikuje rezervacije za prenosne premije pri posamezni zavarovalni pogodbi v višini tistega dela obračunane kosmate premije, ki se nanaša na zavarovalno kritje za zavarovalno obdobje po zaključku obračunskega obdobja, za katerega se izračunava rezervacija. Rezervacije za prenosne premije se praviloma računajo posamično za vsako sklenjeno zavarovanje, ki je v veljavi še po zadnjem dnevu obračunskega obdobja, in se oblikujejo le za tista zavarovanja, ki so bila sklenjena pred zaključkom obračunskega obdobja in za katera niso oblikovane pasivne časovne razmejitve zaradi uravnavanja neskladij med izdajo zavarovalne police in začetkom zavarovalnega kritja.

Pri izračunu rezervacij za prenosne premije družba uporablja metodo pro rata temporis, razen za zavarovalne pogodbe, kjer se spreminja višina zavarovalnega kritja (padanje višine zavarovalnega kritja pri kreditnih zavarovanjih in naraščanje zavarovalnega kritja pri gradbenih zavarovanjih).

Rezervacije za neiztekle nevarnosti

Rezervacije za neiztekle nevarnosti so dodatne rezervacije v tistih zavarovalnih vrstah, pri katerih ocenjene obveznosti za nevarnosti, ki se bodo uresničile po opazovanem poslovnem letu, presegajo oblikovane rezervacije za prenosne premije (vključujoč pasivne časovne razmejitve). Oblikujejo se za kritje škod in stroškov, ki izhajajo iz obstoječih zavarovalnih pogodb in ki bodo nastali po obračunskem letu ter se zanje na podlagi izkušenj iz preteklega obdobja predpostavlja, da višina prenosne premije (vključujoč pasivne časovne razmejitve) ne bo zadoščala za njihovo pokritje. Višina teh rezervacij je razlika med zneskom, ki je dejansko potreben za kritje neizteklih nevarnosti, in prenosno premijo (vključujoč pasivne časovne razmejitve).

Rezervacije za bonuse, popuste in storno

Rezervacije za bonuse in popuste družba oblikuje v višini zneskov, do izplačila katerih so upravičeni zavarovanci iz naslova pravice do udeležbe pri dobičku iz njihovih zavarovanj oziroma drugih upravičenj na podlagi zavarovalne pogodbe. Obveznosti so izračunane na podlagi pravila vračanja bonusa, ki je opredeljen v zavarovalni pogodbi. Delež bonusov obračunskega obdobja se izračuna po načelu pro rata temporis.

Rezervacije za storno družba oblikuje iz naslova vračila premije za prekinjene pogodbe, ki ni pokrito z ostalimi rezervacijami. Rezervacija za storno je ocenjena kot izbrani delež storna, ki ni pokrit s prenosno premijo, pomnožen s stanjem prenosne premije ob koncu obračunskega obdobja, zmanjšane za delež provizije.

Rezervacije za druge obveznosti in stroške

Med drugimi rezervacijami Zavarovalnica Sava izkazuje dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade zaposlencem in odpravnine ob njihovi upokojitvi. Rezervacije so oblikovane na podlagi metode aktuarskega vrednotenja (uporabljen je metoda vračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom), na katere vplivajo umrljivost, fluktuacija zaposlenih, prihodnja povečanja plač in pričakovana inflacija. Obveznosti se pripoznajo na podlagi obvez, ki izhajajo iz sklenjenih pogodb o zaposlitvi in veljavne delovne zakonodaje.

Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se uporablja krivulja netveganih obrestnih mer, ki jo objavlja EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority) na svoji spletni strani.

Pri izračunu se upošteva verjetnost, da zaposlenec morda ne bo dobil izplačane jubilejne nagrade oziroma odpravnine ob upokojitvi zaradi predčasne prekinitev delovnega razmerja ali smrti v času zaposlitve. Prihodnja fluktuacija je določena z internimi podatki na podlagi preteklih izkušenj in aktuarske presoje (ločeno za redno zaposlene in zastopnike). Za pričakovano smrtnost se uporabljajo slovenske tablice.

Spremembo rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine družba pripozna v okviru stroškov dela med obratovalnimi stroški. Aktuarske dobičke/izgube v odpravninah pripozna v vseobsegajočem donosu.

Sredstva za pokojnine zaposlencem v okviru pokojninskega stebra družba pripozna kot tekoči strošek obdobja, v katerem je izvedeno vplačilo v pokojninski sklad pokojninske družbe.

Med drugimi rezervacijami družba izkazuje tudi zadržane zneske iz naslova zaposlovanja presežne kvote invalidov, ki izhajajo iz delovno-pravne zakonodaje. Sredstva so namenska in jih družba lahko porabi izključno za namene ki jih opredeljuje delovna zakonodaja.

Kratkoročni zasluški zaposlencev (plače, regres ...) se merijo po nominalni vrednosti in jih družba pripozna v okviru stroškov dela med obratovalnimi stroški.

Časovno razmejevanje

Družba med časovnim razmejevanjem pripozna:

- a.) vnaprej plačane stroške in prihodke, ki niso mogli biti zaračunani v obračunski dobi, na katero se nanašajo in odložene stroške pridobivanja zavarovanj za katere družba v nadaljevanju uporablja izraz aktivne časovne razmejitev ter
- b.) vračunane stroške in odhodke, kot tudi odložene prihodke, za katere družba v nadaljevanju uporablja izraz pasivne časovne razmejitev.

Družba prek časovnega razmejevanja uravnava časovna neskladja med izdajo zavarovalne police in začetkom zavarovalnega kritja bodisi kot nezaračunani prihodek ali kratkoročno odložen prihodek. Začetno pripoznavanje je enako zneskom iz zavarovalne police.

Med časovno razmejevanje družba uvršča tudi rezervacijo za pričakovano profitno provizijo. Rezervacijo za pričakovano profitno provizijo družba oblikuje na podlagi gibanja pričakovanih ultimativnih škodnih rezultatov kvotne in vsotno-presežkovne pozavarovalne pogodbe za posamezno pogodbeno leto, kjer upošteva tudi morebitna dosedanja že realizirana delna izplačila profitne provizije.

Preostale postavke na razmejitvah so kratkoročno odloženi stroški (odhodki) in vnaprej vračunani stroški (odhodki). V obeh primerih gre za uskladitev obstoječih listin z dejansko opravljeno storitvijo, ki se mora nanašati na obračunsko razdobje.

Družba prek časovnega razmejevanja stroškov uravnava tudi časovno neskladje med nastalimi stroški pridobivanja zavarovanj – izplačane provizije za sklenjena zavarovanja in prihodki iz naslova premij za ta zavarovanja. Zaradi daljšega časovnega obdobja prenašanja v odhodke (predvidoma več kot eno leto), razmejeni stroški življenjskih zavarovanj, predstavljajo dolgoročno razmejene stroške, katere pa družba v računovodskih izkazih izkazuje kot postavko neopredmetenih sredstev.

Davek

Zavarovalnica Sava je v obeh poslovnih letih, ki so predmet predstavitve v letnem poročilu, obračunavala in plačevala davek od zavarovalnih poslov v skladu z Zakonom o davku na promet zavarovalnih poslov po stopnji 8,5 odstotka.

Poslovni izid Zavarovalnice Sava je obremenjen z davkom od dohodkov pravnih oseb. Odmerjen davek se obračuna od obdavčljivega dobička za poslovno leto po davčnih stopnjah, ki veljajo na datum priprave računovodskih izkazov.

Zavarovalnica Sava ima na ozemlju Republike Hrvaške stalno poslovno enoto – podružnico Hrvaška, ki ustvarja poslovni rezultat v tujini. Slovenija ima z Republiko Hrvaško sklenjeno konvencijo o izogibanju dvojnemu obdavčevanju³, zato se obdavčitev dobička, ki ga ustvari podružnica Hrvaška, izvaja skladno z določili pogodbe o izogibanju dvojnemu obdavčevanju, pri čemer se dobiček obdavči v državi, kjer je sedež družbe. Obdavčljivi dobiček, ki ga Zavarovalnica Sava ustvari v tujini, se najprej obdavči v državi podružnice, to je v Republiki Hrvaški,

³ Zakon o ratifikaciji Sporazuma med Republiko Slovenijo in Republiko Hrvaško o izogibanju dvojnega obdavčevanja in preprečevanju davčnih utaj v zvezi z davki od dohodka in premoženja (BHRIDO), Uradni list RS, št. 94/2005 z dne 25. 10. 2005

po veljavni davčni stopnji, nato pa se izkaže še v davčnem obračunu Zavarovalnice Sava v Sloveniji, kjer se znesek v tujini plačanega davka prizna kot odbitek od davka po davčnem obračunu, vendar samo do višine davčne stopnje, kot velja v Republiki Sloveniji.

Za leto 2022 znaša davčna stopnja za obračun davka od dohodkov pravnih oseb v Sloveniji in Republiki Hrvaški 19 odstotkov.

Odloženi davki

Odloženi davki se pojavljajo kot odložene terjatve za davek ali kot odložene obveznosti za davek. Pri obračunavanju odloženih davkov Zavarovalnica Sava uporablja metodo obveznosti po izkazu finančnega položaja. Družba razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe računovodskega poročanja in vrednostmi za potrebe davčnega poročanja opredeli kot stalne aličasne razlike. Časne razlike razdeli med obdavčljive in odbitne.

Odložene terjatve za davek družba pripozna na podlagi izračunanih časnih odbitnih razlik, če obstaja verjetnost, da bo družba v prihodnjih davčnih obdobjih lahko uveljavljala vse pripoznane odložene terjatve za davke.

Odložene obveznosti za davek družba pripozna na podlagi izračuna obdavčljivih časnih razlik.

Terjatve oziroma obveznosti za odloženi davek družba pripozna v obračunanih zneskih, ki se izračunajo tako, da se časne razlike pomnožijo z davčno stopnjo, za katero se pričakuje, da se bo uporabljala v obdobju unovčitve terjatev oziroma obveznosti.

Za izračun odloženih davkov v poročevalskem obdobju je družba uporabila davčno stopnjo, kot bo veljala za naslednja poslovna obdobja, torej 19-odstotno.

Terjatve oziroma obveznosti za odloženi davek družba ne diskontira.

Družba izračunava in pripozna odložene davke iz naslova:

- vrednotenja tistih finančnih sredstev, ki so razvrščena v skupino, razpoložljivo za prodajo (izkazovanje poštene vrednosti prek izkaza vseobsegajočega donosa),
- rezervacij za druge dolgoročne zasluške zaposlencev, prenesenih davčnih izgub in
- aktuarskih dobičkov/izgub iz naslova rezervacij za druge dolgoročne zasluške zaposlencev.

Družba je v poročevalskem obdobju pripoznala terjatve za odložene davke iz naslova pripoznanih oslabitev finančnih naložb, ki so razvrščene v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, skozi poslovni izid.

Družba ne pripozna terjatev za odložene davke iz naslova oslabitev terjatev, saj družba nima zagotovila, da jih bo, glede na davčne predpise, v razumnem obdobju realizirala.

Terjatve oziroma obveznosti za odloženi davek, povezane s poslovnimi dogodki, pripoznanimi v izkazu poslovnega izida, družba prikazuje v izkazu poslovnega izida. Odhodke oziroma prihodke za odložen davek družba pripozna v izkazu poslovnega izida v obračunskem obdobju kot razliko med končnim in začetnim stanjem terjatev/obveznosti za odložene davke.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek, povezane s poslovnimi dogodki, pripoznanimi v izkazu vseobsegajočega donosa, se pripoznajo neposredno v izkazu vseobsegajočega donosa.

Prihodki in odhodki

Družba zagotavlja ločeno izkazovanje vseh vrst prihodkov in odhodkov za skupino premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

Prihodki od zavarovalnih premij

Pri izkazovanju prihodkov od zavarovalnih premij družba upošteva načelo nastanka poslovnega dogodka in povečanja gospodarske koristi v obliki povečanja pritokov ali povečanja sredstev. Družba ločeno spremlja kosmate zavarovalne premije, sozavarovalne in pozavarovalne premije ter prenosne premije. Prihodki se merijo na podlagi zavarovalnih premij, navedenih na zavarovalnih pogodbah ali drugih listinah. Odobrene popuste na sklenjena zavarovanja družba evidentira kot zmanjšanje prihodkov iz premij. Pripoznani prihodki od premij v poročevalskem obdobju so sorazmerni prevzetemu kritju iz zavarovalnih pogodb.

Prenosna premija se izračuna ločeno za vsako zavarovano pogodbo posebej in je namenjena razmejitvi prihodkov od zavarovalnih premij na celotno obdobje kritja. V prihodke poročevalskega obdobja so vključene zavarovalne premije, zaračunane naknadno za prevzeta zavarovalna kritja v letu 2022.

Ob prekinitvi zavarovanj družba zmanjša obračunane prihodke od premij za sorazmerni del nepretečenega obdobja, za katero je bila zavarovalna premija obračunana.

Čiste prihodke od premij predstavljajo kosmati prihodki od premij, popravljeni za premijo iz prejetega/oddanega sozavarovanja in zmanjšani za delež pozavarovanja v kosmati premiji ter popravljeni za spremembo prenosne premije.

Družba prihodke od zavarovalnih premij spremlja ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah zavarovanj.

Finančni prihodki in odhodki

Glede na naravo svojega poslovanja družba ustvarja finančne prihodke in odhodke predvsem iz naslova naložb. Prihodki in odhodki naložb za pokrivanje zavarovalno-tehničnih rezervacij in iz lastnih virov se evidentirajo neposredno brez ključev na podlagi analitičnih računov iz kontnega okvira zavarovalnice, ki vzpostavljajo relacije med kontom naložbe in kontom prihodkov.

Med prihodki/odhodki od naložb družba pripoznava prihodke/odhodke od obresti naložb, dobičke/izgube pri odtujitvi naložb, prihodke/odhodke od naložbenih nepremičnin, prihodke od dividend, prihodke od alternativnih naložb, negativne in pozitivne tečajne razlike in pripoznane oslavitve oziroma razveljavljene oslavitve finančnih naložb.

Med prihodki od dividend družba izkazuje prejete dividende ali deleže, do katerih je upravičena na podlagi naložb v kapital drugih družb. V izkazu poslovnega izida se pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila.

Prihodki/odhodki iz obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku z uporabo efektivne obrestne mere.

V izkazu finančnega položaja zavarovalnice se obresti od dolžniških vrednostnih papirjev izkazujejo skupaj s finančnimi naložbami.

Odhodki za škode

Pri izkazovanju odhodkov za škode družba upošteva načelo nastanka poslovnega dogodka in zmanjšanja gospodarske koristi v obliki izdatkov ali zmanjšanja sredstev.

Čiste odhodke za škode zavarovalnice predstavljajo obračunani kosmati zneski škod, popravljeni za obračunane škode iz prejetega/oddanega sozavarovanja, zmanjšani za delež so- in pozavarovateljev v kosmatih škodah ter za zneske uveljavljenih regresnih terjatev. Čisti odhodki za škode vključujejo še spremembo čistih škodnih rezervacij, to je kosmatih škodnih rezervacij, korigiranih za delež so- in pozavarovateljev v škodnih rezervacijah.

Družba odhodke za škode spremlja ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah zavarovanj.

Obratovalni stroški

Družba obratovalne stroške pripozna po naravnih vrstah v vrednosti iz izvirnih ali izvedenih knjigovodskih listin ob obvezni uporabi stroškovnih mest organizacijske sheme zavarovalnice.

Za obračunske potrebe jih prerazporedi po funkcionalnih skupinah na stroške pridobivanja zavarovanj, stroške cenitve in likvidacije škod, stroške upravljanja sredstev in druge obratovalne stroške. Za razporejanje ima družba vzpostavljena stalna pravila, zapisana v Metodologiji porazdelitve prihodkov in odhodkov na zavarovalne skupine, na katero je soglasje podala tudi Agencija za zavarovalni nadzor.

Za izvajanje zavarovalno-tehničnih obračunov družba vse obratovalne stroške prerazporeja tudi na stroškovne nosilce in pri tem upošteva že opravljeno delitev po funkcionalnih skupinah. Višina stroškov, ki bremenijo posamezno zavarovalno skupino, je odvisna predvsem od števila in vrednosti poslov.

3. UPRAVLJANJE TVEGANJ

Eden od ključnih elementov poslovne strategije Zavarovalnice Sava je celovito in načrtovano upravljanje tveganj, katerega cilj je zagotoviti popoln vpogled v tveganja, ki ogrožajo poslovanje družbe, ter tako pravočasno zaznavati in izkoriščati priložnosti, ki izhajajo iz teh tveganj. Družba ima sprejeto Strategijo do tveganj, ki določa pripravljenost družbe za prevzem tveganj, ključne kazalnike ter tolerance, ki opredeljujejo meje dovoljenega tveganja. Poleg strategije so v družbi sprejeta tudi pisna pravila, ki pokrivajo celoten okvir upravljanja tveganj, lastne ocene tveganj in solventnosti ter upravljanja posameznih kategorij tveganj.

Prikaz količin izpostavljenosti tveganjem temelji predvsem na računovodskih podatkih. Njihov prikaz na osnovi ekonomskega vidika bo podrobneje predstavljen v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju. Poročilo o solventnosti in finančnem položaju družba objavlja na spletni strani Zavarovalnice Sava⁴.

3.1. TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI

Primarni cilj Zavarovalnice Sava na področju upravljanja kapitala je zagotavljanje kapitalске ustreznosti zavarovalnice v vsakem trenutku.

Za izračunavanje kapitalске ustreznosti se uporablja standardna formula, kakor je definirano z Direktivo 2009/138/ES (Solventnost II) in Delegirano uredbo Komisije (EU) 2015/35. Izračun kapitalске ustreznosti po pravilih Solventnosti II se celovito pripravlja enkrat letno na podlagi revidiranih podatkov zaključenega poslovnega leta in zajema izračun primernih lastnih virov sredstev za pokrivanje solventnosti, zahtevanega solventnostnega kapitala (SCR) in minimalnega zahtevanega kapitala (MCR).

Eno od glavnih meril pripravljenosti za prevzem tveganj je višina solventnostnega količnika. Ta se izračuna kot delež primernih lastnih virov sredstev glede na SCR. V spodnji preglednici je prikazan izračun kapitalске ustreznosti na dan 31. 12. 2021⁵.

Kapitalska ustreznost Zavarovalnice Sava

v evrih brez centov	31.12.2021
Primerni lastni viri sredstev	266.102.564
Zahtevani minimalni kapital (MCR)	55.698.330
Zahtevani solventnostni kapital (SCR)	123.774.066
Presežek lastnih virov nad SCR-om	142.328.498
Solventnostni količnik	215%

Družba medletno spremlja profil tveganj z namenom zaznavanja morebitnih odstopanj, ki bi lahko pomembno vplivala na višino zahtevanega solventnostnega kapitala. Četrtno se pripravljajo obrazci za poročanje kvantitativnih podatkov (QRT), kar zajema izračun primernih lastnih virov sredstev in minimalnega zahtevanega kapitala. Za interne namene na podlagi četrtnih rezultatov družba med letom ocenjuje tudi SCR. Medletne ocene solventnostnega količnika v letu 2022 (31.03, 30.06 in 30.09), kot tudi načrtovan solventnostni količnik na dan 31. 12. 2022 so skladni z regulatornimi zahtevami in z notranjimi merili iz strategije do tveganj.

Nerevidirani primerni lastni viri sredstev družbe so na dan 30.9.2022 znašali 248,3 milijona evrov in so bili nekoliko nižji kot revidirani primerni lastni viri sredstev na dan 31.12.2021. Pri tem je treba opozoriti, da so omenjeni primerni lastni viri sredstev v izračunu na 30. 9. 2022 zmanjšani le za predvidljive dividende iz zadržanega in čistega izida poslovnega leta 2021. Medtem bodo primerni lastni viri sredstev na dan 31. 12. 2022 dodatno zmanjšani za predvidljive dividende iz zadržanega in čistega izida poslovnega leta 2022.

⁴ <https://www.zav-sava.si/sl-si/o-nas/financne-informacije/>

⁵ Zavarovalnica Sava ob pripravi revidiranega letnega poročila še ne razpolaga s podatki o kapitalski ustreznosti za leto 2022. Kapitalska ustreznost družbe bo objavljena v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju Zavarovalnice Sava za leto 2022, ki bo objavljeno na spletnih straneh Zavarovalnice Sava

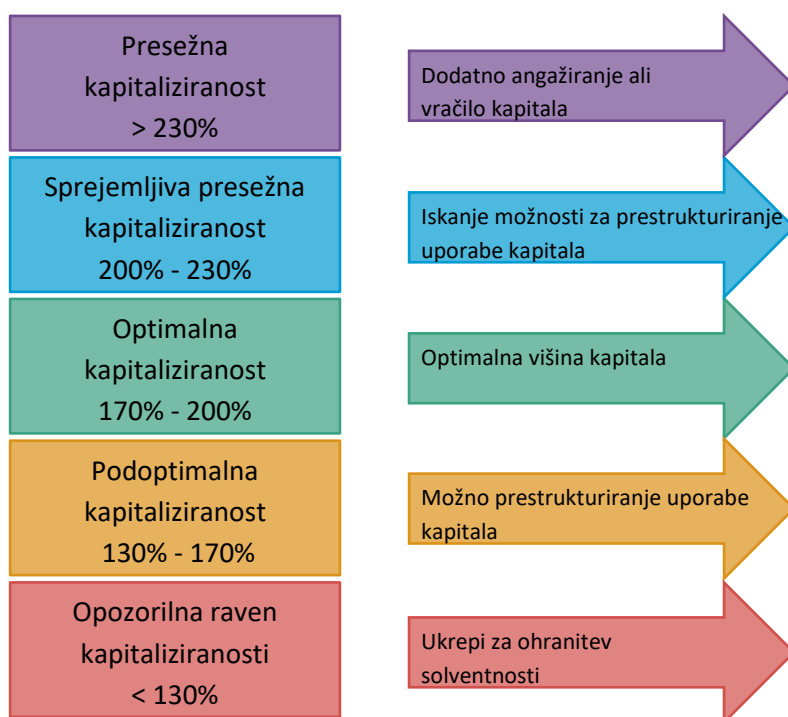
Ocenjujemo, da bo raven primernih lastnih virov sredstev konec leta 2022 precej nižja kot na dan 31. 12. 2021. Kljub neugodnim vplivom škodne inflacije in splošnih makroekonomskih razmer, predvsem vpliva na vrednotenje dolžniških vrednostnih papirjev, družba dalje izkazuje visok solventnostni količnik, znatno nad regulatorno zahtevanim solventnostnim položajem.

Znotraj letnega procesa poslovnega in strateškega načrtovanja se skladno s Politiko lastne ocene in solventnosti (ORSA) pripravi izračun solventnosti glede na lastno oceno tveganj ter projekcije kapitalske ustreznosti v obdobju strateškega načrtovanja. Robustnost solventnostnega položaja se izkazuje tudi skozi v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA) izvedenih stresnih scenarijev z višjimi učinki.

Družba upravljanje kapitala opredeljuje v dokumentu Politika upravljanja kapitala, kjer so opredeljeni cilji in ključne aktivnosti, povezane z upravljanjem kapitala, način razvrščanja lastnih virov sredstev glede na merila, določena za posamezen razred kapitala, proces preverjanja posameznih postavk kapitala zaradi potencialnih obremenitev zaradi strukture skupine ipd.

Cilj upravljanja kapitala je solventnost v razponu optimalne kapitaliziranosti na daljši rok, kakor je definirano v Strategiji do tveganj.

Ravni ustreznosti solventnostnega količnika Zavarovalnice Sava



Družba je v strategiji do tveganj za obdobje 2023 – 2027 posodobila ravni solventnostnega količnika.

Ravni ustreznosti solventnostnega količnika Zavarovalnice Sava v obdobju 2023 – 2027

Presežna raven kapitala > 220%	Ustrezna višina kapitala 190% - 230%	Optimalna kapitaliziranost 160% - 190%	Še primerna višina kapitala 130% - 160%	Prenizka raven kapitala < 130%
-----------------------------------	---	---	--	-----------------------------------

3.2. ZAVAROVALNA TVEGANJA

Zavarovalno tveganje je povezano s sklepanjem zavarovanj in obravnavanjem škodnih zahtevkov ter izvira iz negotovosti, neločljivo povezani s pojavom, obsegom in časom nastanka obveznosti.

Družba svoja zavarovalna tveganja upravlja s pomočjo ustaljenih postopkov za prevzem rizikov, tj. procedur za pooblastila za sklepanje polic z višjimi zavarovalnimi vsotami oziroma individualnim prevzemom rizika za visoke izpostavljenosti limitov sklepanja, z ustrezno aktuarsko cenovno politiko pri postavljanju in spremljavi produkta ter ustreznim pozavarovanjem.

Zavarovalna tveganja delimo na:

- tveganja premoženjskih zavarovanj,
- tveganja življenjskih zavarovanj,
- tveganja zdravstvenih zavarovanj (sem uvrščamo tudi nezgodna zavarovanja).

Družba trži vse tri vrste zavarovanj in je izpostavljena vsem trem vrstam zavarovalnih tveganj.

3.2.1. Premoženjska zavarovanja

Tveganja premoženjskih zavarovanj v grobem delimo na štiri dele:

- premijsko tveganje,
- tveganje nezadostnosti zavarovalno-tehničnih rezervacij,
- tveganje predčasne prekinitve pogodb,
- tveganje katastrofe.

Druga zavarovalna tveganja (npr. tveganje ekonomskega okolja in tveganje obnašanja zavarovalcev) so sicer lahko pomembna, je pa njihov vpliv posredno upoštevan že v zgoraj naštetih tveganjih premoženjskih zavarovanj.

Družba trži tudi zdravstvena zavarovanja, ki se izvajajo na podobnih osnovah kot premoženjsko zavarovanje (zdravstvena zavarovanja NSLT). Tveganja, ki jim je družba izpostavljena na podlagi teh zavarovanj, so zelo podobna tveganjem premoženjskih zavarovanj, zato jih družba obvladuje s podobnimi tehnikami kot tveganja premoženjskih zavarovanj.

Tveganja premoženjskih zavarovanj sicer v družbi kvartalno spremljamo z uporabo tabel za spremljanje zavarovalnih tveganj, kjer so zajete informacije o premijah, škodah, številu polic, stroških, kombiniranih količnikih, ustreznosti zavarovalno-tehničnih rezervacij, največjih izpostavljenostih in koncentraciji. Kvartalno se preračunava tudi zahtevani solventnostni kapital za tveganje premoženjskih zavarovanj z uporabo standardne formule.

Zgoraj naštetih tveganj so podrobneje opisane v nadaljevanju.

Premijsko tveganje

Premijsko tveganje pomeni tveganje, da bo obračunana zavarovalna premija premajhna za obveznosti, ki bodo nastale s sklenitvijo zavarovalne pogodbe. To tveganje je odvisno od številnih dejavnikov, kot so neustrezna ocena dogajanja na tržišču, slaba ocena škodnega dogajanja, uporaba neustreznih statističnih podatkov, zavestna določitev prenizke premije za posamezne zavarovalne vrste zaradi pričakovanih kompenzacijskih učinkov pri drugih zavarovalnih vrstah oziroma neustrezna ocena vpliva zunanjih makroekonomskih dejavnikov, ki se med trajanjem lahko bistveno spremenijo.

Postopki za obvladovanje tega tveganja zajemajo predvsem pravilni prevzem rizikov v zavarovanje in redno kvartalno spremljanje rezultatov posameznih zavarovalnih vrst, po potrebi pa tudi produktov, in ustrezen odziv na rezultate.

Veliko tveganje pri sprejemu rizikov v zavarovanje je tudi napačno ocenjevanje maksimalne pričakovane škode (angl. probable maximum loss oziroma PML). V ta namen imamo v družbi pripravljene smernice za določanje maksimalne pričakovane škode, ki se sproti dopolnjujejo. Prav tako poskušamo to tveganje zmanjšati s tem, da se ocene PML-ov vršijo timsko v sestavi treh oseb, to je sklepalca zavarovanja, njegovega nadrejenega in strokovnega sodelavca za likvidacijo škod, po potrebi pa sodeluje tudi Sektor premoženjskih zavarovanj.

Tveganje nezadostnosti zavarovalno-tehničnih rezervacij

Tveganje nezadostnosti zavarovalno-tehničnih rezervacij je tveganje, da zavarovalno-tehnične rezervacije bodisi ne zadoščajo za pokrivanje vseh obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, kot posledica:

- neustreznih metod,
- neustreznih, nepopolnih in netočnih podatkov,
- neučinkovitih postopkov in kontrol,
- neustreznih predpostavk,
- neustrezne strokovne presoje,

bodisi pride do napake pri poročanju, posledica katere so nezanesljive informacije o finančnem položaju družbe.

Družba ima vzpostavljene dobre postopke in učinkovite kontrole za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij tako po lokalnih predpisih kot tudi po MSRP in predpisih Solventnosti II, prav tako pa se vsako leto izvede analiza ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij v prejšnjih letih (analiza run-off), na podlagi katere se analizirajo vsi glavni vzroki, ki so bili vzrok morebitni neustrezni višini rezervacije. Vse tako pridobljene izkušnje se nato uporabijo pri oblikovanju zavarovalno-tehničnih rezervacij v prihodnosti.

V spodnji tabeli je prikazana analiza ustreznosti kosmate in čiste škodne rezervacije, rezultati katere kažejo, da je bila škodna rezervacija vedno oblikovana v dovolj visoki višini za poravnavo vseh bodočih obveznosti.

Analiza ustreznosti kosmatih škodnih rezervacij*

v evrih brez centov	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Prvotno ocenjene	261.339.715	264.652.329	282.593.272	274.116.498	282.943.254	285.783.426	276.512.801	292.010.262	313.655.909	310.082.810	303.606.843
Ponovno ocenjene 1 leto kasneje	221.463.720	222.608.375	226.540.432	229.635.101	230.944.994	232.364.129	234.250.486	253.369.812	263.653.844	262.719.959	
Ponovno ocenjene 2 leti kasneje	204.940.268	194.089.348	208.706.674	195.459.736	192.623.811	207.322.070	214.901.500	226.088.760	236.877.908		
Ponovno ocenjene 3 leta kasneje	183.059.419	184.949.224	183.098.715	165.023.155	174.912.103	192.605.644	196.253.756	214.405.387			
Ponovno ocenjene 4 leta kasneje	176.736.790	164.473.494	159.061.394	150.561.508	162.131.828	180.651.452	188.368.109				
Ponovno ocenjene 5 let kasneje	160.581.879	145.096.486	146.821.956	140.664.726	155.051.176	179.463.494					
Ponovno ocenjene 6 let kasneje	144.628.887	136.457.023	139.277.834	136.903.953	153.308.515						
Ponovno ocenjene 7 let kasneje	137.544.341	131.142.471	136.521.925	133.852.048							
Ponovno ocenjene 8 let kasneje	134.652.939	130.133.556	134.561.871								
Ponovno ocenjene 9 let kasneje	133.796.381	129.203.107									
Ponovno ocenjene 10 let kasneje	133.500.952										
Kumulativni kosmati presežek	127.838.763	135.449.222	148.031.401	140.264.451	129.634.739	106.319.933	88.144.692	77.604.875	76.778.001	47.362.850	
Kumulativni presežek v % od prvotne ocene	48,9%	51,2%	52,4%	51,2%	45,8%	37,2%	31,9%	26,6%	24,5%	15,3%	
Stanje škodne rezervacije** na dan 31.12.2022	25.499.483	27.803.802	31.647.896	37.481.163	47.586.274	61.860.003	75.121.883	101.394.966	135.551.566	179.374.946	

*regresi in cenilni stroški niso razčlenjeni po letih nastanka škode, zato jih podatki v tabeli ne vključujejo

**škodna rezervacija po popisu in IBNR

Analiza ustreznosti čistih škodnih rezervacij*

v evrih brez centov	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Prvotno ocenjene	196.153.351	206.354.256	220.013.294	222.627.094	228.451.225	231.042.904	224.278.133	231.700.763	237.602.766	232.218.029	225.508.682
Ponovno ocenjene 1 leto kasneje	172.662.413	173.374.400	183.928.552	185.401.754	186.539.104	188.377.517	185.855.535	191.980.486	197.608.635	195.141.160	
Ponovno ocenjene 2 leti kasneje	159.623.302	155.812.080	168.697.693	157.833.831	155.958.982	165.661.273	165.255.208	170.081.608	176.635.198		
Ponovno ocenjene 3 leta kasneje	146.140.079	147.811.117	148.032.426	133.541.704	139.892.371	150.192.422	150.264.648	160.670.578			
Ponovno ocenjene 4 leta kasneje	140.558.031	131.286.027	128.855.783	120.539.323	126.956.186	140.460.918	143.921.369				
Ponovno ocenjene 5 let kasneje	127.524.295	115.834.205	117.975.066	110.490.792	121.076.553	139.156.487					
Ponovno ocenjene 6 let kasneje	114.801.153	108.061.271	110.236.634	107.223.823	119.404.914						
Ponovno ocenjene 7 let kasneje	108.446.768	102.414.905	107.808.431	104.655.710							
Ponovno ocenjene 8 let kasneje	104.915.643	101.353.592	106.101.049								
Ponovno ocenjene 9 let kasneje	104.008.459	100.439.619									
Ponovno ocenjene 10 let kasneje	103.588.908										
Kumulativni kosmati presežek	92.564.443	105.914.637	113.912.245	117.971.384	109.046.311	91.886.418	80.356.764	71.030.185	60.967.568	37.076.869	
Kumulativni presežek v % od prvotne ocene	47,2%	51,3%	51,8%	53,0%	47,7%	39,8%	35,8%	30,7%	25,7%	16,0%	
Stanje škodne rezervacije** na dan 31.12.2022	18.840.096	20.542.002	23.383.455	27.711.426	35.211.149	45.871.392	55.877.273	75.442.746	100.944.778	133.507.817	

*regresi in cenilni stroški niso razčlenjeni po letih nastanka škode, zato jih podatki v tabeli ne vključujejo

**škodna rezervacija po popisu in IBNR

Spodaj prikazujemo še rezultate analize občutljivosti škodne rezervacije in sicer spremembo le-te ob dvigu oziroma znižanju pričakovanih ultimativnih škodnih količnikov za zadnje leto nastanka škodnih primerov za 5 odstotkov.

Rezultati analize občutljivosti škodne rezervacije*

v evrih	Scenarij	Osnovna ŠR	ŠR po šoku	Vpliv šoka	Vpliv šoka v %
	Dvig ultimativnih ŠK za AY 2022 za 5%	303.606.843	317.302.925	13.696.082	4,51%
	Znižanje ultimativnih ŠK za AY 2022 za 5%	303.606.843	289.910.761	-13.696.082	-4,51%
*brez regresov, prejetega so/pozavarovanja ter CS					

Družba prav tako izvaja test ustreznosti za rezervacije za prenosne premije. Prenosna premija pomeni časovno razmejitev premije glede na obdobje kritja. Kadar lahko sklepamo, da premija ni dovolj velika, je posledično neustrezna tudi prenosna premija. Družba izvaja test ustreznosti prenosne premije posebej za kosmato prenosno premijo in pozavarovalni del prenosne premije, in sicer na ravni zavarovalne (pod)vrste. Pri izračunu pričakovanega kombiniranega količnika v posamezni (pod)vrsti so upoštevani realizirani kombinirani količniki zadnjih nekaj let, ustrezno prilagojeni za trende po aktuarski presoji. Izračun realiziranih kombiniranih količnikov upošteva prihodke od premij, odhodke za škode, odhodke za provizije, druge obratovalne stroške ter druge zavarovalne odhodke in prihodke. Kjer pričakovani kombinirani količnik presega 100 odstotkov, je ugotovljen primanjkljaj prenosne premije, ki se pripoznava kot rezervacija za neiztekle nevarnosti v okviru drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Spodaj prikazujemo rezultate analize občutljivosti rezervacij za neiztekle nevarnosti in sicer spremembo le-te ob dvigu oziroma znižanju pričakovanih ultimativnih kombiniranih količnikov za 5 odstotkov.

Rezultati analize občutljivosti rezervacij za neiztekle nevarnosti

v evrih	Scenarij	Osnovni AURR	AURR po šoku	Vpliv šoka	Vpliv šoka v %
	Dvig ultimativnih KK za 5%	7.692.302	11.655.161	3.962.858	51,52%
	Znižanje ultimativnih KK za 5%	7.692.302	5.597.248	-2.095.054	-27,24%

Tveganje predčasne prekinitve pogodb

Tveganje predčasne prekinitve pogodb je tveganje izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti, ki izhajajo iz sprememb v ravni ali nepredvidljivosti stopnje predčasne prekinitve polic.

Ker premoženjskih zavarovalnih pogodb pred iztekom predpisane pogodbene meje, ki je za večletne pogodbe predpisana z 946. členom Obligacijskega zakonika, pri enoletnih in kratkoročnih pogodbah pa je enaka izteku pogodbe, ni možno prekiniti brez privolitve družbe oziroma zavarovalca na drugi strani, razen seveda kadar stranka ne plača zavarovalne premije, ko predmet zavarovanja ni več v lasti zavarovalca (npr. prodaja vozila) ali pa se je zaradi škodnega dogodka zavarovani predmet uničil, ocenjujemo to tveganje kot majhno.

Tveganje katastrofe

Tveganje katastrofe zajema pojav katastrofalnih dogodkov, ki se pojavljajo redko, vendar so finančni učinki posledic preveliki, da bi jih lahko pokrili s sicer ustrezno visoko premijo in dotlej ustrezno visoko oblikovanimi rezervacijami. To tveganje zajema tudi tveganje prevelike geografske koncentracije rizikov.

Tveganje bi se lahko uresničilo predvsem takrat, ko bi bile tablice maksimalnih samopridržajev previsoke oziroma v primeru množičnih škod zaradi naravnih nevarnosti, ki jih krije temeljno ali dodatno požarno zavarovanje oziroma k požarnemu zavarovanju priključena zavarovanja, kot sta zavarovanje obratovalnega zastoja ali potresno zavarovanje. Družba to tveganje obvladuje s premišljenim sprejemanjem rizikov v zavarovanje, s kontrolo koncentracije rizikov pri produktih, ki so vezani na kritja naravnih nesreč in požarnih rizikov večjih kompleksov, ter z ustrezno pozavarovalno zaščito samopridržaja zaradi morebitnih katastrofalnih škod. Vsako leto družba tudi preveri ustreznost pozavarovalne zaščite z uporabo raznih stresnih testov in scenarijev.

V spodnji tabeli so za tveganju katastrofe najbolj podvržene vrste poslovanja navedene vsote desetih največjih zavarovalnih vsot in pripadajočih PML-jev (največja možna izguba oziroma angl. probable maximum loss) ter posamezne največje zavarovalne vsote in PML-ji na dan 31. 12. 2022.

Izpostavljenost tveganju katastrofe – 10-tih največjih rizikov

Vrsta poslovanja	Vsota kosmatih ZV* 10-tih največjih rizikov	Vsota čistih ZV* 10-tih največjih rizikov	Vsota PML** 10-tih največjih rizikov	Kosmata ZV največjega rizika	Čista ZV največjega rizika	PML največjega rizika
Druga zavarovanja motornih vozil	9.640.486	7.881.652	9.640.486	1.200.170	1.020.145	1.200.170
Požarno zavarovanje	8.451.578.147	693.282.503	252.700.000	4.815.341.694	204.652.022	20.000.000
Zavarovanje druge škode na premoženju	4.411.573.432	1.087.585.061	24.010.000	3.439.395.328	584.697.206	5.000.000
Različne finančne izgube	376.719.660	18.901.752	150.990.000	103.667.511	4.272.358	16.500.000

*ZV: zavarovalna vsota

**PML: največja možna škoda (angl. probable maximum loss)

Družba ima za primer katastrofe sklenjeno pozavarovalno zaščito samopridržaja, pri kateri ta znaša 5 milijonov evrov. Tako bi družba v primeru hujšega dogodka utrpela škodo v višini le 5 milijonov evrov, zaradi česar pa solventnost družbe tudi ob morebitnih večjih zaporednih katastrofalnih dogodkih v enem letu ne bi bila ogrožena. Dodatno ima družba sklenjeno tudi pozavarovalno zaščito, ki štiti pred večjim številom manjših katastrofalnih dogodkov z naslova naravnih nesreč, s čimer se tveganje katastrofe še dodatno zniža.

3.2.2. Življenjska zavarovanja

Premijsko tveganje in tveganje zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj izhajata iz ocenjene smrtnosti, hujših bolezni, storna, kapitalizacij, odkupov in stroškov. Pri klasičnih življenjskih zavarovanjih je družba izpostavljena tudi tveganju garantirane obrestne mere.

Za obvladovanje tveganj družba redno izvaja analize stopenj smrtnosti, hujših bolezni, odkupov, storna in kapitalizacij ter periodično analizira njihove trende. Pri sklepanju zavarovanj skrbno določa standarde za sprejem rizikov v zavarovanje. Redno izvaja test ustreznosti oblikovanih obveznosti, pri čemer uporablja aktualne tržne in aktuarske predpostavke.

Tveganje na račun koncentracije v segmentu življenjskih zavarovanj je majhno.

Test ustreznosti obveznosti, LAT iz naslova zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj

Družba opravi test ustreznosti obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, na vsak bilančni dan.

Družba opravlja test na podlagi trenutnih ocen prihodnjih pogodbenih denarnih tokov, v katerih upošteva trenutne (najboljše) ocene vseh pogodbenih finančnih tokov in povezanih finančnih tokov, kot so cenilni stroški, stroški administracije in finančni prihodki od naložb sredstev, ki pokrivajo obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb. Družba opravlja test na oblikovanih kosmatih obveznostih, ki izvirajo iz zavarovalnih pogodb, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja.

Če test pokaže nezadostnost trenutno oblikovanih obveznosti, družba pripozna primanjkljaj kot povečanje obveznosti za znesek primanjkljaja.

Test se opravi za vsako pogodbo življenjskih zavarovanj, ki je veljavna na bilančni datum. Rezultati so združeni po skupinah zavarovalnih produktov – klasična življenjska zavarovanja in življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem.

Pričakovani pogodbeni denarni tokovi:

- prihodki iz naslova premij (zavarovalne pogodbe in dodatna nezgodna zavarovanja),
- izplačila za škode (smrt, hujše bolezni, doživetje, odkup, predujem, izplačila v primeru nezgode),
- stroški (provizije zastopnikov, cenilni stroški, administrativni stroški),
- prihodki iz naložb.

Pri obravnavi posamezne pogodbe se upoštevajo:

- letna premija, frekvenca plačevanja, zavarovalne vsote za smrt, hujše bolezni in doživetje,
- tehnične osnove produktov: tehnična obrestna mera, tablice smrtnosti in obolevnosti, stroški,
- predpostavke: delež realizirane smrtnosti in obolevnosti, delež odstopov in predujmov, prihodnja donosnost, realizirani stroški, bodoča inflacija, škodni rezultat dodatnih nezgodnih zavarovanj.

Za denarne tokove, obravnavane do poteka police, se izračuna njihova sedanja vrednost na bilančni datum.

Podrobnejša obrazložitev predpostavk, uporabljenih v LAT-testu za življenjska zavarovanja

1. Diskontna stopnja

Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2022, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic. V primeru portfelja Podružnice Hrvaška se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2022, ki temelji na donosih hrvaških državnih obveznic.

2. Stopnja donosnosti naložb

Za izračun prihodkov od naložb se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2022, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic. V primeru portfelja podružnice Hrvaška se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2022, ki temelji na donosih hrvaških državnih obveznic.

3. Stopnja inflacije

Za pričakovano rast stroškov se uporablja 2,2-odstotna dolgoročna letna stopnja inflacije oz. 2,0-odstotna letna stopnja inflacije v primeru portfelja Podružnice Hrvaška. Pri kratkoročnem planu rasti stroškov se je upoštevalo dejanski plan stroškov in napoved UMAR glede kratkoročne letne stopnje inflacije.

4. Delež realizirane smrtnosti in obolevnosti

Predpostavke glede stopnje umrljivosti in obolevnosti temeljijo na internih analizah umrljivosti in obolevnosti lastnega portfelja življenjskih zavarovanj.

5. Delež odstopov

Predpostavke glede deleža odstopov temeljijo na internih analizah števila odstopov v lastnem portfelju življenjskih zavarovanj.

6. Realizirani stroški

Stroški poslovanja, navedeni v računovodskih postavkah, se razdelijo na fiksne stroške v odvisnosti od števila polic in na stroške, izražene kot delež kosmate premije. V primeru kapitaliziranih polic se upoštevajo ustrezno nižji stroški v odvisnosti od števila polic. Stroški v odvisnosti od števila polic se letno povečujejo glede na pričakovano inflacijo.

7. Škodni rezultat dodatnih nezgodnih zavarovanj

Na podlagi interne analize škodnih rezultatov dodatnih nezgodnih zavarovanj so uporabljeni škodni rezultati, v katerih so upoštevani tudi cenilni stroški v primeru dodatnih nezgod.

Prilagoditev krivulje obrestnih mer, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic, za donos obveznic HTM

V primeru klasičnih življenjskih zavarovanj se krivulja obrestnih mer, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic, prilagodi, ker se del sredstev, ki pokrivajo zavarovalno-tehnične rezervacije, vrednoti po odplačni vrednosti (HTM). Pri izračunu pribitka na krivuljo obrestnih mer se upoštevajo bodoči kuponi obveznic HTM ter njihov amortizacijski načrt. Vrednost posamezne točke krivulje se določi s tehtanim povprečjem prihodkov iz naložb, pri čemer je utež pričakovana bodoča tržna vrednost obveznic HTM v razmerju do pričakovane tržne vrednosti vseh sredstev.

Rezultat testa ustreznosti oblikovanih obveznosti za poslovno leto 2022

Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov, ločeno iz naslova pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj in življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem, se primerja z obstoječimi oblikovanimi matematičnimi rezervacijami in rezervacijami za prenosne premije, zmanjšanimi za odložene stroške pridobivanja. Če test pokaže nezadostnost trenutno oblikovanih obveznosti, družba pripozna primanjkljaj kot povečanje obveznosti za znesek primanjkljaja.

Obveznosti, izračunane z LAT-testom na bilančni datum 31. 12. 2022, so za klasična življenjska zavarovanja nižje kot vsota matematičnih rezervacij in rezervacij za prenosne premije, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja, ki jih je družba navedla v izkazih poslovanja. Test je izkazal ustreznost oblikovanih obveznosti za klasična življenjska zavarovanja.

Obveznosti, izračunane z LAT-testom na bilančni datum 31. 12. 2022, so za življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem nižje kot vsota matematičnih rezervacij in rezervacij za prenosne premije, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja, ki jih je družba navedla v izkazih poslovanja. Test je izkazal ustreznost oblikovanih obveznosti za življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem.

Analiza občutljivosti testa ustreznosti oblikovanih obveznosti za poslovno leto 2022

Družba je opravila analizo LAT-testa glede na vpliv različnih parametrov. Pri tem je bila vsakič spremenjena le ena predpostavka, vse druge pa so ostale nespremenjene.

Izvedene analize občutljivosti – spremembe predpostavk:

- obrestna mera, uporabljena za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov in napoved donosnosti naložb, se zmanjša za 100 bazičnih točk,
- obrestna mera, uporabljena za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov in napoved donosnosti naložb, se poveča za 100 bazičnih točk,
- delež realizirane smrtnosti se relativno poveča za 10 odstotkov,
- delež odstopov se relativno poveča za 10 odstotkov,
- realizirani stroški se relativno povečajo za 10 odstotkov,
- stopnja inflacije se relativno poveča za 10 odstotkov.

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2022 - Klasična življenjska zavarovanja

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	Predpostavke	Višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 100 bazičnih točk	1.107.870
2) Obrestna mera	+ 100 bazičnih točk	-737.560
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	2.488.889
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	1.876.154
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	2.955.286
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	328.919

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2022 - Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	Predpostavke	Višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 100 bazičnih točk	201.478
2) Obrestna mera	+ 100 bazičnih točk	203.122
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	901.941
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	861.637
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	4.209.007
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	457.308

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2021 - Klasična življenjska zavarovanja

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	Predpostavke	Višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 100 bazičnih točk	6.823.138
2) Obrestna mera	+ 100 bazičnih točk	-5.041.724
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	3.045.300
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	1.965.061
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	4.411.555
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	337.227

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2021 - Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	Predpostavke	Višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 100 bazičnih točk	3.908.915
2) Obrestna mera	+ 100 bazičnih točk	-2.526.007
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	906.121
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	473.285
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	5.009.121
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	509.655

3.3. FINANČNA TVEGANJA

Pri finančnem poslovanju je družba izpostavljena finančnim tveganjem, ki izhajajo iz naložbenega portfelja in se nanašajo na tržno, likvidnostno in kreditno tveganje ter tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti življenjskih zavarovanj.

Vrednost naložbenega portfelja vključuje naslednje bilančne postavke: finančne naložbe, naložbene nepremičnine, naložbe v pridružene in odvisne družbe, denar in denarne ustreznike ter sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Bilančna vrednost naložbenega portfelja na dan 31. 12. 2022 znaša 763,0 milijona evrov (31. 12. 2021: 893,8 milijona evrov).

Z vidika tveganj del naložbenega portfelja, ki se nanaša na sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje razdelimo na:

- **Naložbe zavarovancev, ki krijejo obveznosti življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem, pri katerih zavarovanci v celoti prevzemajo naložbeno tveganje.** Ta del naložbenega portfelja je investiran v vzajemne sklade po izboru zavarovancev (usklajevanje sredstev in obveznosti). Pri tem se v skladu s prevrednotenjem vrednosti naložb v vzajemne sklade na osnovi tržnih tečajev prevrednotijo tudi matematične rezervacije, zato so te naložbe izključene iz analize tveganj, so pa podatki prikazani v spodnjih preglednicah, ki se nanašajo na celotni naložbeni portfelj. Vrednost navedenih naložb je konec leta 2022 znašale 125,6 milijona evrov (leta 2021: 148,2 milijona evrov).

- **Naložbe zavarovancev, ki krijejo obveznosti življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem, pri katerih zavarovalnica jamči garantirano vrednost enote premoženja.** Za ta del naložbenega portfelja zavarovalnica prevzema tveganje doseganja zajamčenega donosa in vsa tržna tveganja. Za ta del naložbenega portfelja zavarovalnica tudi opredeli naložbeno politiko, ki vključuje različne tipe naložb, ki so vključeni v podrobnejšo analizo finančnih tveganj, saj le-te prevzema zavarovalnica v celoti.

Razdelitev naložb sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje z vidika izpostavljenosti finančnim tveganjem zavarovalnice, je skupaj z naložbami premoženjskih in klasičnih življenjskih zavarovanj prikazana v

Vrednost in struktura naložbenega portfelja z vidika prevzemanja finančnih tveganj na dan 31. 12. 2022

Vrsta naložb	Premoženje	Klasična življenjska zavarovanja	Naložbena življenjska zavarovanja		SKUPAJ	SKUPAJ Naložbe za katere zavarovalnica prevzema finančna tveganja
			Naložbe zavarovalnice *	Naložbe zavarovancev* *		
	1	2	3	4	1+2+3+4	1+2+3
Finančne naložbe	363.217.115	166.162.932	52.494.300	125.603.671	707.478.018	581.874.347
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0	0
Državne obveznice	204.059.620	117.815.615	30.417.058	0	352.292.293	352.292.293
Poslovne obveznice	104.281.227	44.183.266	20.371.478	0	168.835.971	168.835.971
Delnice	2.022.039	2.087	0	0	2.024.125	2.024.125
Vzajemni skladi	7.371.649	4.160.980	1.705.764	125.603.671	138.842.064	13.238.392
obvezniški	5.200.049	1.373.830	1.705.764	2.095.459	10.375.101	8.279.642
denarni	0	0	0	16.177	16.177	0
mešani	0	0	0	12.267.170	12.267.170	0
delniški	2.171.600	2.787.150	0	111.224.865	116.183.615	4.958.750
Infrastrukturni skladi	35.012.504	0	0	0	35.012.504	35.012.504
Nepremičninski skladi	10.116.146	0	0	0	10.116.146	10.116.146
Dana posojila	353.930	986	0	0	354.915	354.915
Finančne naložbe v družbah v skupini ***	1.996.430	313.448	0	0	2.309.878	0
Naložbene nepremičnine	11.839.443	34.241	0	0	11.873.684	11.873.684
Denar in denarni ustrezniki	23.197.542	5.306.375	12.859.268	0	41.363.185	41.363.185
Naložbeni portfelj	400.250.529	171.816.996	65.353.569	125.603.671	763.024.765	635.111.216

*Naložbe, ki krijejo obveznosti za sklenjena naložbena življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovalnica krije garantirano vrednost enote premoženja in prevzema tržna tveganja.

**Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (vzajemni skladi po izboru zavarovancev).

*** Tveganje finančnih naložb v družbe v skupine je obravnavano ločeno v sklopu točke 3.3.1.3 Tveganja finančnih naložb Zavarovalnice Sava v družbe v skupini in pridružene družbe

Vrednost in struktura naložbenega portfelja z vidika prevzemanja finančnih tveganj na dan 31. 12. 2021

Vrsta naložb	Premoženje	Klasična življenjska zavarovanja	Naložbena življenjska zavarovanja		SKUPAJ	SKUPAJ Naložbe, za katere zavarovalnica prevzema finančna tveganja
			Naložbe zavarovalnice*	Naložbe zavarovancev**		
	1	2	3	4	1+2+3+4	1+2+3
Finančne naložbe	432.271.852	204.969.187	70.284.949	148.272.514	855.798.502	707.525.988
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	2.008.600	0	2.008.600	2.008.600
Državne obveznice	211.161.236	111.328.649	36.001.448	0	358.491.333	358.491.333
Poslovne obveznice	162.137.896	84.385.048	30.297.820	0	276.820.765	276.820.765
Delnice	2.469.626	2.952.178	0	0	5.421.804	5.421.804
Vzajemni skladi	16.509.269	6.294.638	1.977.081	148.272.514	173.053.501	24.780.987
obvezniški	7.622.677	1.634.290	1.977.081	1.978.683	13.212.731	11.234.048
denarni	0	0	0	58.304	58.304	0
mešani	0	0	0	14.667.602	14.667.602	0
delniški	8.886.591	4.660.348	0	131.567.925	145.114.865	13.546.940
Infrastrukturni skladi	29.978.123	0	0	0	29.978.123	29.978.123
Nepremičninski skladi	9.785.325	0	0	0	9.785.325	9.785.325
Dana posojila	230.377	8.674	0	0	239.051	239.051
Finančne naložbe v družbah v skupini***	1.996.430	313.448	0	0	2.309.878	0
Naložbene nepremičnine	3.103.795	35.583	0	0	3.139.378	3.139.378
Denar in denarni ustrezniki	19.857.422	3.138.815	9.539.486	0	32.535.722	32.535.722
Naložbeni portfelj	457.229.498	208.457.033	79.824.434	148.272.514	893.783.480	743.201.088

*Naložbe, ki krijejo obveznosti za sklenjena naložbena življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovalnica krije garantirano vrednost enote premoženja in prevzema tržna tveganja.

**Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (vzajemni skladi po izboru zavarovancev).

***Tveganje finančnih naložb v družbe v skupine je obravnavano ločeno v sklopu točke 3.3.1.3 Tveganja finančnih naložb Zavarovalnice Sava v družbe v skupini in pridružene družbe

3.3.1. Tržna tveganja

V sklopu tržnih tveganj družba ocenjuje tveganje obrestne mere, tveganje naložbenih nepremičnin, tveganje spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev in valutno tveganje.

Finančne naložbe preko katerih je družba izpostavljena tržnim tveganjem predstavljajo naložbe registrov premoženjskih in klasičnih življenjskih zavarovanj ter naložbe registrov pri katerih zavarovalnica jamči garantirano vrednost enote premoženja. Vrednost navedenih naložb na dan 31.12.2022 znaša 635,1 milijona evrov (2021; 743,2 milijona evrov) in se je v primerjavi s preteklim letom znižala za 108,1 milijona evrov.

Naložbe, ki so izpostavljene tržnemu tveganju

Vrsta naložb	31.12.2022	Sestava 31. 12. 2022	31.12.2021	Sestava 31. 12. 2021	Absolutna razlika 31. 12. 2022- 31. 12. 2021	Strukturna sprememba 31.12.2022/3 1.12.2021 v o.t.
Finančne naložbe	581.874.347	98,0%	707.525.988	99,6%	-125.651.641	-1,6
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0,0%	2.008.600	0,3%	-2.008.600	-0,3
Državne obveznice	352.292.293	59,3%	358.491.333	50,4%	-6.199.040	8,9
Poslovne obveznice	168.835.971	28,4%	276.820.765	39,0%	-107.984.794	-10,5
Delnice	2.024.125	0,3%	5.421.804	0,8%	-3.397.679	-0,4
Vzajemni skladi	13.238.392	2,2%	24.780.987	3,5%	-11.542.595	-1,3
obvezniški	8.279.642	1,4%	11.234.048	1,6%	-2.954.405	-0,2
delniški	4.958.750	0,8%	13.546.940	1,9%	-8.588.190	-1,1
Infrastrukturni skladi	35.012.504	5,9%	29.978.123	4,2%	5.034.381	1,7
Nepremičninski skladi	10.116.146	1,7%	9.785.325	1,4%	330.821	0,3
Dana posojila	354.915	0,1%	239.051	0,0%	115.864	0,0
Naložbene nepremičnine	11.873.684	2,0%	3.139.378	0,4%	8.734.306	1,6
Naložbeni portfelj	593.748.031	100,0%	710.665.366	100,0%	-116.917.334	0,0

3.3.1.1. Obrestno tveganje

Tveganje spremembe obrestnih mer zavarovalnica na strani naložb spremlja z izračunom analize občutljivosti, ki pokaže, kakšna bi bila izguba naložbenega portfelja, ki je občutljiv na spremembo obrestnih mer, če bi se obrestne mere dvignile za 1 odstotno točko oziroma 100 bazičnih točk. V portfelj, občutljiv na spremembo obrestnih mer, so vključene državne in poslovne obveznice s spremenljivo in fiksno obrestno mero, obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi ter druga obrestno občutljiva sredstva kot so depoziti in dana posojila.

Naložbe s spremenljivo obrestno mero so vezane na 3M EURIBOR, zato družba ni evidentirala učinkov reforme referenčnih vrednosti (IBOR), ki določa zamenjavo nekaterih referenčnih obrestnih mer.

Vpliv spremembe obrestne mere na postavke poslovnega izida oziroma na kapital zavarovalnice je odvisen od razvrstitve posamezne obrestno občutljive finančne naložbe v skupino MSRP.

Osnova za izračun vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze na dan 31.12.2022 – registri življenjskih zavarovanj

Vrsta naložb	Registri življenjskih zavarovanj		Skupaj
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	145.775.960	2.456.713	148.232.673
Poslovne obveznice	62.958.076	1.596.668	64.554.744
Obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi	3.079.593	0	3.079.593
Druge obrestno občutljiva sredstva	0	986	986
Skupaj	211.813.630	4.054.366	215.867.996

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – življenjska zavarovanja, leto 2022

v evrih brez centov	31.12.2022					
		+100 bp			-100 bp	
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	148.232.673	142.864.419	-5.368.254	148.232.673	153.989.525	5.756.852
Poslovne obveznice	64.554.744	62.075.178	-2.479.566	64.554.744	67.218.020	2.663.275
Obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi	3.079.593	2.958.435	-121.159	3.079.593	3.210.101	130.507
Druga obrestno občutljiva sredstva	986	980	-6	986	991	6
Skupaj	215.867.996	207.899.012	-7.968.984	215.867.996	224.418.636	8.550.641
Vpliv na kapital		-7.732.375			8.297.854	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-236.609			252.786	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – življenjska zavarovanja, leto 2021

v evrih brez centov	31.12.2021					
		+100 bp			-100 bp	
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	147.330.097	140.630.006	-6.700.091	147.330.097	154.634.058	7.303.960
Poslovne obveznice	114.682.868	110.273.185	-4.409.684	114.682.868	119.490.354	4.807.486
Obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi	3.611.371	3.466.389	-144.981	3.611.371	3.769.785	158.414
Druga obrestno občutljiva sredstva	2.017.274	2.016.755	-519	2.017.274	2.017.802	528
Skupaj	267.641.610	256.386.335	-11.255.275	267.641.610	279.911.999	12.270.389
Vpliv na kapital		-10.740.514			11.708.000	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-514.761			562.389	

Občutljivostna analiza portfelja naložb, ki krijejo obveznosti življenjskih zavarovanj, pokaže, da bi se vrednost naložb upoštevanih v analizi, zaradi povečanja obrestnih mer znižala za 8,0 milijonov evrov (31.12.2021: 11,3 milijona evrov) oziroma za 3,7 odstotka (31.12.2021: 4,2 odstotka). Pri znižanju obrestne mere bi se portfelj povečal za 8,6 milijona evrov oziroma za 4,0 odstotka (31.12.2021: 12,3 milijona evrov oziroma 4,6 odstotka). Prilagojeno trajanje obrestno občutljivih naložb na dan 31. 12. 2022 znaša 3,8 leta (31.12.2021: 4,3 leta).

Vrednost matematične rezervacije, zajeta v občutljivostno analizo na strani obveznosti, na dan 31. 12. 2022 predstavlja 117,7 milijona evrov (31.12.2021: 129,2 milijona evrov). Občutljivostna analiza na strani obveznosti (matematične rezervacije) pokaže, da bi se pri izračunu sedanje vrednosti matematičnih rezervacij ob upoštevanju višje obrestne mere za 1 odstotno točko, matematične rezervacije zmanjšale za 0,7 milijona evrov, oziroma 0,6 odstotka (31.12.2021: 5,0 milijona evrov; 3,9 odstotka). V drugem primeru, kjer bi pri rezervaciji upoštevali za 1 odstotno točko nižjo obrestno mero, pa bi se matematične rezervacije povečale za 1,1 milijona evrov oziroma 0,9 odstotka (31.12.2021: 6,8 milijona evrov; 5,3 odstotka).

Rezultati občutljivostne analize obveznosti življenjskih zavarovanj

v evrih brez centov	+100 bp			-100 bp		
	Vrednost matematičnih rezervacij	Vrednost po šoku (skladno z LAT testom)	Sprememba vrednosti	Vrednost matematičnih rezervacij	Vrednost po šoku (skladno z LAT testom)	Sprememba vrednosti
31.12.2022	117.697.973	116.960.412	-737.560	117.697.973	118.805.843	1.107.870
31.12.2021	129.191.412	124.149.689	-5.041.724	129.191.412	136.014.551	6.823.138

Rezultati občutljivostnih analiz na strani sredstev in obveznosti pokažejo, da se je občutljivost sredstev na spremembo obrestnih mer kot tudi občutljivost matematičnih rezervacij glede na leto 2021 zmanjšala. Zmanjšanje je posledica spremenjene strukture matematične rezervacije v kateri se povečuje strukturni delež rezervacij iz naslova življenjskih zavarovanj brez varčevalne komponente. Družba je tudi v letu 2022 usklajevala ročnosti sredstev in obveznosti za potrebe zniževanja neto učinka spremembe obrestnih mer na poslovni izid družbe.

Osnova za izračun vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze na dan 31.12.2022 – registri premoženjskih zavarovanj

Vrsta naložb	Registri premoženjskih zavarovanj		Skupaj
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	203.038.006	1.021.614	204.059.620
Poslovne obveznice	104.281.227	0	104.281.227
Obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi	5.200.049	0	5.200.049
Druga obrestno občutljiva sredstva	353.930	0	353.930
Skupaj	312.873.211	1.021.614	313.894.825

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – premoženjska zavarovanja – leto 2022

v evrih brez centov	31.12.2022					
		+100 bp			-100 bp	
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	204.059.620	197.085.030	-6.974.590	204.059.620	211.462.503	7.402.882
Poslovne obveznice	104.281.227	100.500.648	-3.780.579	104.281.227	108.298.614	4.017.388
Obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi	5.200.049	5.007.193	-192.856	5.200.049	5.405.051	205.002
Druga obrestno občutljiva sredstva	353.930	351.141	-2.788	353.930	356.790	2.861
Skupaj	313.894.825	302.944.013	-10.950.813	313.894.825	325.522.958	11.628.133
Vpliv na kapital		-10.725.771			11.387.920	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-225.041			240.213	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – premoženjska zavarovanja – leto 2021

v evrih brez centov	31.12.2021					
		+100 bp			-100 bp	
	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Tip vrednostnega papirja						
Državne obveznice	211.161.236	201.759.899	-9.401.336	211.161.236	221.274.103	10.112.867
Poslovne obveznice	162.137.896	155.917.859	-6.220.037	162.137.896	168.854.680	6.716.784
Obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi	7.622.677	7.316.294	-306.383	7.622.677	7.953.469	330.792
Druge obrestno občutljiva sredstva	230.377	227.948	-2.429	230.377	232.895	2.518
Skupaj	381.152.186	365.222.001	-15.930.185	381.152.186	398.315.148	17.162.962
Vpliv na kapital		-15.386.368			16.569.552	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-543.817			593.410	

Občutljivostna analiza 313,9 milijona evrov portfelja naložb za kritje obveznosti premoženjskih zavarovanj na dan 31.12.2022 pokaže, da bi se vrednost obrestno občutljivih naložb zaradi povečanja obrestnih mer za 100 bazičnih točk znižala za 11,0 milijonov evrov (31. 12. 2021: 15,9 milijona evrov) oziroma za 3,5 odstotka (31. 12. 2021: 4,2 odstotka). Pri znižanju obrestnih mer za 100 bazičnih točk bi portfelj zrasel za 11,6 milijona evrov oziroma 3,7 odstotka (31.12.2021: 17,2 milijona evrov oziroma 4,5 odstotka). Prilagojeno trajanje obrestno občutljivih naložb na dan 31. 12. 2022 znaša 3,6 leta (31.12.2021: 4,4 leta).

Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj zaradi nediskontiranja ne bi reagirala na spremembo obrestne mere.

3.3.1.2. Tveganje naložbenih nepremičnin

Tveganje predstavlja spremembo poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, ki so neposredno ali posredno v lasti družbe.

Naložbene nepremičnine

	31.12.2022	Sestava 31. 12. 2022	31.12.2021	Sestava 31. 12. 2021	Absolutna razlika 31. 12. 2022-31. 12. 2021	Strukturna sprememba 31. 12. 2022/31. 12. 2021 v o.t.
Vrsta naložbe						
Naložbene nepremičnine	11.873.684	2,0%	3.139.378	0,4%	8.734.306	1,6%
Nepremičninski skladi	10.116.146	1,7%	9.785.325	1,4%	330.821	0,3%
Skupaj	21.989.830	3,7%	12.924.702	1,8%	9.065.128	1,9%

Občutljivost naložbenih nepremičnin

v EUR	31.12.2022			31.12.2021		
	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Naložbene nepremičnine	11.873.684	10.092.632	-1.781.053	3.139.378	2.668.471	-470.907
Nepremičninski skladi	10.116.146	8.598.724	-1.517.422	9.785.325	8.317.526	-1.467.799
Skupaj	21.989.830	18.691.356	-3.298.475	12.924.702	10.985.997	-1.938.705

Vrednost naložb družbe, ki so izpostavljene tveganju naložbenih nepremičnin, na dan 31.12.2022 znaša 22,0 milijona evrov (31. 12. 2021: 12,9 milijona evrov).

Za naložbene nepremičnine in nepremičninske sklade je družba, kot tveganje spremembe vrednosti, predpostavila padec vrednosti za 15 odstotkov, kar predstavlja znižanje vrednosti za 3,3 milijona evrov konec leta 2022.

3.3.1.3. Tveganje spremembe tržne vrednosti lastniških vrednostnih papirjev

Tveganje spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev je tveganje, da bi se vrednost naložb zmanjšala zaradi nihanja cen lastniških vrednostnih papirjev. Tveganju so izpostavljene delnice, delniški in mešani vzajemni skladi (pri stresnem testu se upošteva polovica vrednosti) ter alternativni skladi (infrastruktura).

Delniške naložbe

Vrsta naložbe	31.12.2022	Sestava 31. 12. 2022	31.12.2021	Sestava 31. 12. 2021	Absolutna razlika 31. 12. 2022- 31. 12. 2021	Strukturna sprememba 31. 12. 2022/ 31. 12. 2021 v o.t.
Delnice	2.024.125	0,3%	5.421.804	0,8%	-3.397.679	-0,4
- od tega delnice izdajatelj iz Slovenije	2.024.125	0,3%	5.301.247	0,7%	-3.277.122	-0,4
Delniški in mešani vzajemni skladi	4.958.750	0,8%	13.546.940	1,9%	-8.588.190	-1,1
Infrastrukturni skladi	32.216.383	5,4%	28.571.120	4,0%	3.645.263	1,4
Skupaj	39.199.259	6,6%	47.539.864	6,7%	-8.340.605	-0,1

Ocena občutljivosti delniških naložb

v EUR	31.12.2022			31.12.2021		
Padec vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
za - 10 %	39.199.259	35.279.333	-3.919.926	47.539.864	42.785.878	-4.753.986
za - 20 %	39.199.259	31.359.407	-7.839.852	47.539.864	38.031.891	-9.507.973

Delniške naložbe so razporejene v računovodsko skupino razpoložljivo za prodajo (AFS). Padec vrednosti naložb bi vplival na spremembo presežka iz prevrednotenja, ki je postavka kapitala.

Drugače od obveznic, pri katerih sprememba obrestne mere na spremembo vrednosti naložb ne vpliva linearno, lahko za padce vrednosti naložb v lastniške vrednostne papirje in vzajemne sklade upoštevamo načelo linearnosti.

Za oceno občutljivosti naložb družbe na spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev predpostavimo padec vseh vrednosti za 10 odstotkov, kar bi pomenilo zmanjšanje vrednosti naložb za 4,0 milijona evrov (31.12.2021: 4,7 milijona evrov). V primeru 20-odstotnega padca cen lastniških vrednostnih papirjev, bi se vrednost naložb zmanjšala za 7,9 milijona evrov (31.12.2021: 9,5 milijona evrov).

Delniški portfelj izkazuje višjo izpostavljenost do Slovenije, medtem ko so skladi naložb (delniški in infrastrukturni) razpršeni med preostale države. Izpostavljenost do Slovenije iz naslova delnic se je v letu 2022 znižala za 0,4 odstotne točke, kar je posledica prodaj delnic in znižanja izpostavljenosti do posameznih slovenskih izdajateljcev.

Tveganja finančnih naložb Zavarovalnice Sava v družbe v skupini in pridružene družbe

Zavarovalnica Sava je pri finančnih naložbah v družbe v skupini in pridružene družbe najbolj izpostavljena tveganju znižanja vrednosti tovrstnih naložb. Celotna izpostavljenost tveganju finančnih naložb v odvisne in pridružene družbe znaša na dan 31. 12. 2022 znaša 2,3 milijona evrov in se v primerjavi 2021 ni spremenila. V spodnji preglednici so prikazane vrednosti naložb v družbe v skupini in pridružene družbe po upoštevanem šoku znižanja vrednosti.

Tveganja finančnih naložb Zavarovalnice Sava v družbe v skupini in pridružene družbe

Zavarovalnica Sava je pri finančnih naložbah v družbe v skupini in pridružene družbe najbolj izpostavljena tveganju znižanja vrednosti tovrstnih naložb. Celotna izpostavljenost tveganju finančnih naložb v odvisne in pridružene družbe znaša na dan 31. 12. 2022 znaša 2,3 milijona evrov in se v primerjavi 2021 ni spremenila.

V spodnji preglednici so prikazane vrednosti naložb v družbe v skupini in pridružene družbe po upoštevanem šoku znižanja vrednosti.

Ocena občutljivosti naložb v družbe v skupini in pridružene družbe Zavarovalnice Sava

v evrih brez centov	31.12.2022			31.12.2021		
	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
za - 10 %	2.309.878	2.078.890	-230.988	2.309.878	2.078.890	-230.988
za - 20 %	2.309.878	1.847.902	-461.976	2.309.878	1.847.902	-461.976
Padec vrednosti največje družbe v skupini za 10 %	1.832.729	1.649.457	-183.273	1.832.729	1.649.457	-183.273
Padec vrednosti največje družbe v skupini za 20 %	1.832.729	1.466.184	-366.546	1.832.729	1.466.184	-366.546

3.3.1.4. Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da se zaradi sprememb tečajev, zmanjša vrednost sredstev v tujih valutah ali poveča vrednost obveznosti v tujih valutah.

Valutna (ne)usklajenost na dan 31. 12. 2022 (zneski so preračunani v evre)

31.12.2022	Sredstva	Kapital in obveznosti	Neusklajenost * (S-O)	% usklajenosti obveznosti
Valuta				
Evro (EUR)	1.031.637.113	1.025.894.048		
Tuје valute	33.888.428	39.631.496	12.167.678	69,3%
Am. dolar (USD)	6.059.801	2.962.901	3.096.900	204,5%
Hrvaška kuna (HRK)	23.824.818	32.780.191	8.955.373	72,7%
Britanski funt (GBP)	3.999.666	3.885.140	114.526	102,9%
Ostalo	4.143	3.264	879	126,9%
Skupaj	1.065.525.541	1.065.525.544		98,9%

* Neusklajenost je prikazana kot absolutna razlika med stanjem sredstev in obveznosti na dan poročanja.

Valutna (ne)usklajenost na dan 31. 12. 2021 (zneski so preračunani v evre)

31.12.2021	Sredstva	Kapital in obveznosti	Neusklajenost * (S-O)	% usklajenosti obveznosti
Valuta				
Evro (EUR)	1.118.431.031	1.112.638.617		
Tuје valute	44.040.237	49.832.655	13.982.828	71,9%
Am. dolar (USD)	8.447.386	5.084.703	3.362.684	166,1%
Hrvaška kuna (HRK)	26.611.140	36.498.763	9.887.623	72,9%
Britanski funt (GBP)	8.594.970	7.937.672	657.298	108,3%
Ostalo	386.741	311.517	75.224	124,1%
Skupaj	1.162.471.268	1.162.471.271		98,8%

* Neusklajenost je prikazana kot absolutna razlika med stanjem sredstev in obveznosti na datum poročanja.

Na dan 31.12.2022 ima družba 96,3 odstotka obveznosti nominiranih v evrih (31.12.2021: 95,7 odstotka). Preostale obveznosti so nominirane v valutah USD, GBP, HRK. Neusklajenost sredstev z obveznostmi na dan 31.12.2022 znaša 12,2 milijona evrov (31.12.2021: 14,0 milijona evrov) in na ravni celotne bilančne vsote predstavlja visoko raven usklajenosti (31.12.2022: 98,9 odstotka; 31.12.2021: 98,8 odstotka). V primeru, da tečaji

tujih valut zanihajo za 10,0 odstotkov bi vpliv na izkaz poslovnega izida znašal 1,2 milijona evrov (31.12.2021: 1,3 milijona evrov).

3.3.2. Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da družba zaradi nastanka nepričakovanih ali nepričakovano visokih obveznosti ne bo sposobna poravnati vseh svojih finančnih obveznosti.

Upravljanje likvidnostnega tveganja sledi smernicam, določenim v politiki upravljanja likvidnostnega tveganja družbe. Ena izmed pomembnejših smernic te politike predvideva redno načrtovanje denarnih tokov (denarne prilive in odlive) ter zagotovitev dodatnih virov v primeru likvidnostnih težav.

Likvidnostne potrebe se zagotavljajo z alokacijo sredstev v instrumente denarnega trga v odstotku, ki je skladen z ocenjeno normalno tekočo potrebo po likvidnosti. Sredstva za pokrivanje ocenjene likvidnostne rezerve družbe zagotavlja tako, da imajo vsaj 15 odstotkov portfelja investiranega v visoko likvidnih sredstvih. Visoko likvidna sredstva so namenjena zagotavljanju likvidnosti v primeru izrednih potreb po likvidnosti in so na voljo v vsakem trenutku. Delež visoko likvidnih naložb na dan 31.12.2022 predstavlja 49,2 odstotka portfelja družbe (31.12.2021: 41, 2 odstotka), kar kaže na visoko likvidnost portfelja.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju merimo tudi z rokavno usklajenostjo finančnih sredstev in obveznosti. Spodnja preglednica prikazuje pregled nediskontiranih denarnih tokov finančnih sredstev ter finančnih obveznosti in diskontirane vrednosti zavarovalno tehničnih rezervacij.

Iz podatkov o zapadlosti finančnih naložb in obveznosti do enega leta je razvidno, da ima družba 166,5 milijona EUR naložb, ki zapadejo v tem obdobju in 356 milijonov EUR obveznosti iz naslova zavarovalno- tehničnih rezervacij. Primanjkljaj med naložbami in zavarovalno- tehničnimi rezervacijami do enega leta, družba pokriva z visoko likvidnimi naložbami, ki zapadejo v naslednjih petih letih. Likvidnostno tveganje je minimalno glede na to, da delež naložb, ki imajo bonitetno oceno najmanj A- in več, na dan 31.12.2022 znaša 69,3 odstotka vseh naložb.

Pregled zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12.2022

v evrih brez centov	Knjigovodska vrednost 31.12.2022	Na odpoklic*	do 1 leta	od 1 leta do 5 let	nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj 31.12.2022
Finančne naložbe	529.380.048	0	76.434.239	288.242.265	181.254.757	59.631.359	605.562.621
vrednotene po pošteni vrednosti preko IPI	8.228.638	0	384.250	1.537.000	14709140,48	0	16.630.390
v posesti do zapadlosti	2.970.206	0	127.500	2.761.000	560.000	0	3.448.500
posojila in depoziti	354.915	0	262.964	104.434	0	0	367.398
razpoložljivo za prodajo	517.826.289	0	75.659.526	283.839.831	165.985.617	59.631.359	585.116.333
Znesek ZTR*, prenesen pozavarovateljem	109.618.694	0	73.842.018	27.584.041	7.590.143	602.491	109.618.694
Denar in denarni ustrezniki	41.363.185	16.212.788	0	0	0	25.150.397	41.363.185
SKUPAJ SREDSTVA	680.361.927	16.212.788	150.276.258	315.826.306	188.844.900	85.384.248	756.544.500
Zavarovalno tehnične rezervacije	620.545.551	0	355.990.218	179.286.063	84.549.287	1.309.315	621.134.883
SKUPAJ OBVEZNOSTI	620.545.551	0	355.990.218	179.286.063	84.549.287	1.309.315	621.134.883
Razlika	59.816.377	16.212.788	-205.713.961	136.540.244	104.295.614	84.074.933	135.409.617

* Zavarovalno-tehnične rezervacije, razen ZTR z naložbenim tveganjem

Pregled zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12.2021

v evrih brez centov	Knjigovodska vrednost 31.12.2021	Na odpoklic*	do 1 leta	od 1 leta do 5 let	nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj 31.12.2021
Finančne naložbe	637.241.039	0	115.102.586	243.575.743	226.279.782	67.989.159	652.947.269
vrednotene po pošteni vrednosti preko IPI	14.857.752	0	446.593	1.796.400	20.738.609	120.557	23.102.159
v posesti do zapadlosti	7.671.576	0	4.917.054	2.881.000	567.500	0	8.365.554
posojila in depoziti	239.051	0	161.640	87.110	4.037	0	252.788
razpoložljivo za prodajo	614.472.659	0	109.577.298	238.811.232	204.969.636	67.868.602	621.226.768
Znesek ZTR*, prenesen pozavarovateljem	109.154.676	0	69.472.784	29.395.912	9.663.615	622.365	109.154.676
Denar in denarni ustrezniki	32.535.722	13.756.091				18.779.631	32.535.722
SKUPAJ SREDSTVA	778.931.438	13.756.091	184.575.370	272.971.655	235.943.397	87.391.155	794.637.667
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	0	0	0
Zavarovalno tehnične rezervacije	622.316.284	0	329.236.523	194.517.217	95.398.748	3.163.796	622.316.284
SKUPAJ OBVEZNOSTI	622.316.284	0	329.236.523	194.517.217	95.398.748	3.163.796	622.316.284
Razlika	156.615.154	13.756.091	-144.661.154	78.454.437	140.544.649	84.227.359	172.321.383

* Zavarovalno-tehnične rezervacije, razen ZTR z naložbenim tveganjem

Na likvidnostno situacijo družbe vplivajo tudi plačila terjatev, zato v nadaljevanju prikazujemo strukturo terjatev po zapadlosti.

Struktura terjatev po zapadlosti na dan 31. 12. 2022

v evrih brez centov	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle od 180 do 360 dni	Zapadle nad 360 dni	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	53.361.331	10.631.820	1.146.562	1.911.319	67.051.032
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	17.124.320	0	0	0	17.124.320
Druge terjatve	3.489.460	17.051	0	3.333	3.509.844
Terjatve za odmerjen davek	3.102.995	0	0	0	3.102.995
Skupaj	77.078.106	10.648.871	1.146.562	1.914.652	90.788.190

Struktura terjatev po zapadlosti na dan 31. 12. 2021

v evrih brez centov	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle od 180 do 360 dni	Zapadle nad 360 dni	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	49.707.431	9.360.225	1.052.029	2.233.981	62.353.666
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	17.763.259	0	0	0	17.763.259
Druge terjatve	2.229.293	29.680	0	0	2.258.973
Skupaj	69.699.983	9.389.905	1.052.029	2.233.981	82.375.897

Obveznosti iz naslova poslovanja in druge obveznosti, izkazane v izkazu finančnega položaja na 31.12.2022 in 31.12.2021 v celoti predstavljajo nezapadle obveznosti.

3.3.3. Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje neizpolnitve obveznosti izdajateljev vrednostnih papirjev ali drugih nasprotnih strank, do katerih ima družba vzpostavljene terjatve.

V sklopu kreditnega tveganja družba obravnava tudi tveganje koncentracije, ki pomeni tveganje prevelike koncentracije na določeno regijo, panogo ali izdajatelja.

Kreditnemu tveganju so izpostavljene finančne naložbe s stalnim donosom, denar in denarni ustrezniki, zavarovalno-tehnične rezervacije, ki so prenesene pozavarovateljem in terjatve.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Vrsta sredstev	Znesek	Znesek
Naložbe s stalnim donosom	573.921.142	682.736.521
- Dolžniški instrumenti	532.557.957	650.200.799
- Denar in denarni ustrezniki	41.363.185	32.535.722
Terjatve do pozavarovateljev	126.743.013	126.917.935
- Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	109.618.694	109.154.676
- Terjatve za deleže v zneskih škod	17.124.320	17.763.259
Terjatve, razen terjatve do pozavarovateljev	73.663.871	64.612.638
Skupna izpostavljenost	774.328.026	874.267.094

Kreditno tveganje, povezano z naložbenim portfeljem

Družba je bila 31.12.2022 izpostavljena do kreditnega tveganja iz naslova finančnih naložb, v višini 573,9 milijonov evrov (31.12.2021: 682,7 milijona evrov).

Kreditno tveganje se pri finančnih naložbah ocenjuje preko dveh dejavnikov:

- bonitetnih ocen, ki se uporabljajo pri ugotavljanju kreditnega tveganja pri naložbah s stalnim donosom⁶ in denarju⁷ in
- kazalnikov poslovanja pri drugih naložbah.

V nadaljevanju prikazujemo oceno kreditnega tveganja naložb, ki so izpostavljene kreditnemu tveganju.

Struktura naložb, ki so izpostavljene kreditnemu tveganju po bonitetnih ocenah

v evrih brez centov	31.12.2022		31.12.2021		
Ocena po S&P/Fitch	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	Sprememba (v o.t.)
AAA	134.438.713	23,4%	163.580.943	24,0%	-0,5
AA	119.074.688	20,7%	128.571.933	18,8%	1,9
A	115.685.219	20,2%	175.673.247	25,7%	-5,6
BBB	125.779.075	21,9%	164.261.191	24,1%	-2,1
Manj kot BBB	5.930.529	1,0%	8.087.403	1,2%	-0,2
Brez ocene	73.012.918	12,7%	42.561.804	6,2%	6,5
Skupaj	573.921.142	100,0%	682.736.521	100,0%	0,0

Struktura naložb – denar in denarni ustrezniki, ki so izpostavljeni kreditnemu tveganju po bonitetnih ocenah*

v evrih brez centov	31.12.2022		31.12.2021		
Ocena po S&P/Fitch	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	Sprememba (v o.t.)
BBB	19.261.884	46,6%	13.801.129	42,4%	4,1
Manj kot BBB	289.671	0,7%	1.870	0,0%	0,7
Brez ocene	21.811.630	52,7%	18.732.723	57,6%	-4,8
Skupaj	41.363.185	100,0%	32.535.722	100,0%	0,0

* Preglednica zajema je vrednosti denarja in denarnih ustreznikov in dopolnjuje tabelo "Struktura naložb s stalnim donosom po bonitetnih ocenah"

⁶ Vključuje državne obveznice, poslovne obveznice, depozite in dana posojila, obvezniški in konvertibilni skladi, naložbe zasebnega dolga.

⁷ Vključuje denar na transakcijskih računih, depozit na odpoklic in gotovina v blagajni.

V primerjavi s preteklim letom je družba ohranjala bonitetno sliko oziroma nivo kreditnega tveganja. Delež naložb, ki imajo bonitetno oceno najmanj A- in več, na dan 31.12.2022 znaša 69,3 odstotka vseh naložb izpostavljenih kreditnemu tveganju. Delež se v primerjavi z preteklim obdobjem nekoliko povečal in je v skladu z usmeritvijo družbe, da je minimalni delež teh naložb 45 odstotkov.

Kreditno tveganje iz naslova denarnih sredstev se v 2022 glede na leto 2021 ni pomembno spremenila saj se struktura sredstev, glede na bonitetno oceno banke ni bistveno spremenila.

S ciljem ohranjanja kreditnega tveganja družba poleg ohranjanja bonitetne strukture tudi redno spremlja izpostavljenosti do posameznih izdajateljev in njihove spremembe bonitetnih ocen, da bi zagotovila primeren in pravočasen odziv na neugoden razvoj razmer na finančnih trgih in povečano tveganje do posameznega izdajatelja.

Kreditno tveganje je povezano tudi z razpršenostjo portfelja. Da bi se družba izognila preveliki koncentraciji v določen tip naložb, preveliki koncentraciji pri določenem pogodbenem partnerju oziroma sektorju ter drugim možnim oblikam koncentracije, ima vzpostavljen interni limitni sistem in na njegovi osnovi precej razpršen portfelj. V tveganje koncentracije naložb je vključen celoten portfelj naložb prikazan v tabeli »Vrednost in struktura naložbenega portfelja z vidika prevzemanja finančnih tveganj na dan 31.12.2022.«, v začetku poglavja 3.3.

Panožna struktura naložb*

v evrih brez centov	31.12.2022		31.12.2021		Sprememba (v o.t.)
Panoga	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	
Bančništvo	73.828.260	11,6%	101.224.670	13,6%	-2,0
-denar in denarni ustrezniki	41.359.371	6,5%	32.531.638	4,4%	2,1
-ostalo	32.468.889	5,1%	68.693.031	9,2%	-4,1
Država	356.583.361	56,1%	359.387.889	48,4%	7,8
Finance in zavarovalništvo	28.131.692	4,4%	51.067.937	6,9%	-2,4
-denar in denarni ustrezniki	3.814	0,0%	4.084	0,0%	0,0
-ostalo	28.127.878	4,4%	51.063.853	6,9%	-2,4
Industrija	24.522.685	3,9%	36.350.641	4,9%	-1,0
Potrošne dobrine	39.348.623	6,2%	59.787.256	8,0%	-1,8
Preskrbovalna podjetja	47.055.203	7,4%	79.162.741	10,7%	-3,2
Nepremičnine	30.628.888	4,8%	26.241.830	3,5%	1,3
Infrastruktura	35.012.504	5,5%	29.978.123	4,0%	1,5
Skupaj	635.111.216	100,0%	743.201.088	100,0%	0,0

*Prikaz stanja po panožni strukturi se razlikuje s prikazom v Letnem poročilu za leto 2021, in sicer so naložbe pri panogah "Bančništvo" ter "Finance in zavarovalništvo" razdeljene na postavke "Denar in denarni ustrezniki" ter na ostale naložbe.

Največjo panožno izpostavljenost na dan 31.12.2022 ima družba v panogi država (31.12.2022: 56,1 odstotka; 31.12.2021: 48,4 odstotka), pri čemer poudarjamo visoko stopnjo razpršenosti po izdajateljih vrednostnih papirjev ter investiranje predvsem v core državne obveznice.

Regijska razpršenost finančnih naložb

v evrih brez centov	31.12.2022		31.12.2021		Sprememba (v o.t.)
Regija	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	
Slovenija	104.483.971	16,5%	116.591.829	15,7%	0,8
Evropa (Članice EU)	464.048.299	73,1%	519.688.965	69,9%	3,1
Evropa (Nečlanice EU)	10.615.208	1,7%	25.578.721	3,4%	-1,8
Združene države Amerike	27.653.495	4,4%	47.858.430	6,4%	-2,1
Ostalo	28.310.244	4,5%	33.483.143	4,5%	0,0
Skupaj	635.111.216	100,0%	743.201.088	100,0%	0,0

Regijska razpršenost denarja in denarnih ustreznikov

v evrih brez centov	31.12.2022		31.12.2021		Sprememba (v o.t.)
Regija	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	
Slovenija	36.962.928	5,8%	30.461.987	4,1%	1,7
Evropa (Članice EU)	4.400.257	0,7%	2.073.735	0,3%	0,4
Skupaj	41.363.185	6,51%	32.535.722	4,38%	2,1

Iz podatkov je razvidno, da ima družba najvišjo izpostavljenost do članic EU (31.12.2022: 73,1 odstotka; 31.12.2021: 69,9 odstotka). Sledi ji izpostavljenost do izdajateljev s sedežem v Sloveniji (31.12.2022: 16,5 odstotka; 31.12.2021: 15,7 odstotka). Izpostavljenost do Slovenije še vedno predstavlja največjo koncentracijo, medtem ko je izpostavljenost do članic EU dobro razpršena med posamezne države.

Izpostavljenost do Slovenije se je v letu 2022 zvišala za 0,8 odstotnih točk predvsem na račun naložbenih nepremičnin in denarnih sredstev.

Struktura izpostavljenosti do Slovenije glede na vrsto naložb

v evrih brez centov	31.12.2022		31.12.2021		Sprememba (v o.t.)
Vrsta naložbe	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0,0%	2.008.600	0,3%	-0,3
Državne obveznice	44.222.711	7,0%	62.559.287	8,4%	-1,5
Poslovne obveznice	9.046.592	1,4%	13.240.228	1,8%	-0,4
Delnice	2.024.125	0,3%	5.301.247	0,7%	-0,4
Dana posojila	353.930	0,1%	213.848	0,0%	0,0
Naložbene nepremičnine	11.873.684	1,9%	2.806.632	0,4%	1,5
Denar in denarni ustrezniki	36.962.928	5,8%	30.461.987	4,1%	1,7
Skupaj	104.483.971	16,4%	116.591.829	15,7%	0,7

Izpostavljenost družbe do desetih največjih izdajateljev na dan znaša 31.12.2022 266,4 milijona evrov, kar je 41,9 odstotka finančnih naložb (31.12.2021: 275,0 milijona evrov; 37,0 odstotka). Največja izpostavljenost do posameznega izdajatelja je izpostavljenost do države Nemčija. Na dan 31. 12. 2021 znaša ta 60,8 milijona evrov oziroma 9,6 odstotka naložbenega portfelja (31.12.2021: 56,5 milijona evrov; 7,6 odstotka).

Ocenjujemo, da je družba v letu 2022, z ohranjanjem visokega deleža naložb z visoko bonitetno oceno, diverzifikacijo naložb po panogah in regijah, kreditno tveganje dobro obvladovala in ga glede na leto 2021 ohranila na podobnem nivoju.

Kreditno tveganje pri so/pozavarovateljih

Postopki obvladovanja kreditnega tveganja pri so- in pozavarovanju se nanašajo na preverjanje bonitetne ocene so- oziroma pozavarovateljev. V skladu s cilji obvladovanja kreditnega tveganja družba sklepa pozavarovalne posle s sozavarovatelji oziroma pozavarovatelji z visoko bonitetno oceno. Večina pozavarovalnih poslov zavarovalnice je sklenjena s Pozavarovalnico Sava, katere bonitetno oceno redno ocenjujeta dve bonitetni hiši – Standard & Poor's in A.M. Best. Trenutno je Pozavarovalnica Sava ocenjena z bonitetno oceno S&P A in bonitetno ocena A.M. Best A.

V nadaljevanju predstavljamo celotno bonitetno strukturo sozavarovateljev in pozavarovateljev.

Struktura sozavarovalcev in pozavarovalcev, glede na njihovo bonitetno oceno

v evrih brez centov	31.12.2022		31.12.2021	
Ocena po S&P/A.M. Best	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
AA/A+	23.598	0,0%	514.233	0,7%
A/(A ali A-)	123.189.563	97,2%	122.737.541	97,8%
Brez ocene	3.529.852	2,8%	3.666.160	1,6%
Skupaj	126.743.013	100,0%	126.917.935	100,0%

Kreditno tveganje, povezano s terjatvami iz zavarovalnih poslov

Na področju terjatev iz zavarovalnih poslov družba sproti spremlja in ocenjuje poplačljivo vrednost terjatev. Družba zaradi tveganja, da vse terjatve ne bodo poravnane v roku oziroma sploh ne bodo poravnane, na vsakokratni dan poročanja ocenjuje poplačljivo vrednost terjatev. Družba izvirno vrednost terjatev zmanjša za izračunan popravek vrednosti in ocenjeno sedanjo vrednost terjatev izkaže v izkazu finančnega izida zavarovalnice. Družba oceno poplačljive vrednosti terjatev oblikuje na podlagi posebne metodologije (predstavljene med računovodskimi usmeritvami družbe).

Pregled terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov

v evrih brez centov	31.12.2022			31.12.2021		
	Znesek terjatev	Slabitev terjatev	Stanje terjatev	Znesek terjatev	Slabitev terjatev	Sedanja vrednost
Terjatve do zavarovancev						
Zapadle terjatve	22.358.269	11.412.488	10.945.781	22.940.567	13.209.646	9.730.921
do enega leta	10.572.337	638.453	9.933.883	9.289.926	724.807	8.565.119
od enega leta do pet let	11.785.932	10.774.034	1.011.898	13.650.642	12.484.839	1.165.802
Nezapadle terjatve	52.872.086	1.291.915	51.580.171	48.138.393	1.222.067	46.916.326
Skupaj	75.230.355	12.704.403	62.525.953	71.078.960	14.431.713	56.647.247
Regresne terjatve						
Zapadle terjatve	12.991.992	11.332.583	1.659.410	14.337.485	12.388.802	1.948.683
do enega leta	1.393.041	637.967	755.074	1.741.958	867.970	873.988
od enega leta do pet let	3.486.674	2.582.339	904.335	7.409.225	6.334.531	1.074.695
nad pet let	8.112.277	8.112.277	0	5.186.302	5.186.302	0
Nezapadle	46.737	46.491	246	74.835	70.428	4.407
Skupaj	13.038.730	11.379.074	1.659.656	14.412.320	12.459.230	1.953.090
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle						
Zapadle terjatve	1.531.215	360.429	1.170.786	1.329.387	357.855	971.532
Nezapadle	1.694.637	0	1.694.637	2.781.796	0	2.781.796
Skupaj	3.225.852	360.429	2.865.423	4.111.183	357.855	3.753.328
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov - skupaj	91.494.937	24.443.905	67.051.031	89.602.463	27.248.798	62.353.665

V letu 2022 družba ni beležila pomembne spremembe neplačanih zapadlih terjatev iz naslova neposrednih zavarovalnih poslov.

Gibanje popravkov vrednosti terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov v letu 2022

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2022	Povečanje	Zmanjšanje	Odpis	Stanje 31.12.2022
Terjatve do zavarovancev	14.431.713	483.615	-284.141	-1.926.785	12.704.402
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	234.034	0	-5.394	0	228.639
Regresne terjatve	12.459.230	0	-181.429	-898.728	11.379.074
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle	123.821	7.968	0	0	131.789
Skupaj	27.248.798	491.583	-470.964	-2.825.513	24.443.905

Gibanje popravkov vrednosti terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov v letu 2021

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2021	Povečanje	Zmanjšanje	Odpis	Stanje 31.12.2021
Terjatve do zavarovancev	15.718.401	1.455.385	-1.392.461	-1.349.611	14.431.713
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	259.047	0	-25.013	0	234.034
Regresne terjatve	13.499.861	119.028	-211.286	-948.373	12.459.230
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle	249.940	0	-126.119	0	123.821
Skupaj	29.727.249	1.574.413	-1.754.879	-2.297.984	27.248.798

Tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti

Zavarovalnica je tako pri klasičnih življenjskih zavarovanjih in zavarovanjih z naložbenim tveganjem z zajamčenim donosom izpostavljena tveganju nedoseganja zajamčenega donosa.

V spodnji preglednici prikazujemo vrednost naložb za pokrivanje obveznosti iz naslova življenjskih zavarovanj po posameznem registru. Prikazana je knjigovodska donosnost naložb in garantirana donosnost obveznosti. Učinek razlike med garantirano in doseženo donosnostjo je prikazan v zadnjem stolpcu. Izstopa negativen učinek registra klasičnih življenjskih zavarovanj (KSŽŽ), kar je predvsem posledica negativnih razmer na finančnih trgih.

Finančne naložbe, ki krijejo obveznosti življ. zavarovanj z zajamčenim VEP	NALOŽBE			OBVEZNOSTI			Učinek nedoseganja garantirane donosnosti
	Stanje	Knjigovodska donosnost	Knjigovodski donos	Stanje	Garantirana donosnost	Garantiran donos	
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽŽ	101.419.003	1,75%	2.040.767	121.420.716	1,46%	3.105.942	-1.065.174
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2a - (ZM Garant)	4.808.620	0,00%	0	4.318.839	0,90%	24.254	-24.254
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 3 (ZS Varnost in ZS Zajamčeni)	48.380.361	0,41%	210.809	58.388.277	1,06%	625.841	-415.032
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽŽ Podružnica ZS	14.169.278	1,26%	190.936	12.964.810	1,97%	252.736	-61.801

3.4. OPERATIVNA TVEGANJA

Zaradi večjega števila pomembnih projektov na področju informacijske tehnologije, uvajanja novih računovodskih standardov, digitalizacije in usmerjenosti k stranki, novih zavarovalnih produktov in novih poslovnih področij, je družba izpostavljena pomembnim operativnim tveganjem. Pomembno je tudi obvladovanje kibernetičnih tveganj.

Z namenom aktivnega upravljanja tveganj ima družba sprejeto Politiko upravljanja operativnih tveganj, v kateri so natančno opredeljeni procesi in ukrepi za omejevanje in upravljanje operativnih tveganj. V politiki so natančno določene tudi vloge in odgovornosti, kar zagotavlja učinkovit proces odločanja na podlagi tveganj.

Identificirana tveganja se spremljajo v katalogu tveganj in notranjih kontrol in merijo v okviru rednega (ali izrednega) ocenjevanja tveganj. Pri tem družba med pomembnejša tveganja uvršča:

- tveganja, povezana s kadri,
- tveganje varnosti IT,
- tveganje pravnih in kršitve zakonodaje v odnosu do strank,
- tveganje zavarovalniške prevare,
- tveganje napak pri vrednotenju in poročanju,
- tveganje neustreznega reševanja zavarovalnih primerov,
- tveganje neustreznih produktov,
- tveganje skladnosti z zakoni in predpisi,
- tveganje neustreznega odnosa do strank,
- tveganje povezano z zunanjim izvajalcem (outsourcing).

Ključno vlogo pri obvladovanju operativnih tveganj ima sistem notranjih kontrol, ki zagotavlja ustrezne kontrolne aktivnosti in ustrezne notranje kontrole, integrirane v poslovne procese in aktivnosti družbe, s katerimi omejujemo in nadzorujemo tveganja.

Glavni ukrepi obvladovanja operativnih tveganj, ki jih družba izvaja, so predvsem:

- vzdrževanje učinkovitega sistema vodenja poslovnih procesov in sistema notranjih kontrol,
- ozaveščanje zaposlenih o njihovi pomembnosti pri izvajanju sistema notranjih kontrol in obvladovanju operativnih tveganj,
- izvajanje varnostnih politik v zvezi z informacijsko varnostjo,
- načrt neprekinjenega poslovanja za vse kritične procese; na ta način družba zmanjšuje tveganje nepripravljenosti na morebitne incidente in zunanje dogodke ter posledično prekinitev poslovanja,
- za najpomembnejša področja poslovanja ima družba vzpostavljene ustrezno informacijsko podprte postopke in kontrole; poleg tega tovrstno tveganje obvladuje tudi prek nadzora, ki ga opravlja notranja revizija, ter z izobraževanjem in ozaveščanjem zaposlenih.

Pomembne notranje kontrole so umeščene na obvladovana operativna tveganja znotraj kataloga tveganj in notranjih kontrol, kjer se njihova učinkovitost spremlja in kvalitativno ocenjuje. Dodatno je v družbi vzpostavljen proces beleženja in obravnave zaznanih neželenih dogodkov uresničenih operativnih tveganj.

Družba poleg kvalitativnega ocenjevanja izvede tudi analizo stresnih scenarijev (v okviru ORSE). Za pokrivanje posledic morebitnih uresničitvev tveganj pa ima družba oblikovan tvegani kapital v višini zahtevanega solventnostnega kapitala, izračunanega po standardni formuli.

3.5. STRATEŠKA TVEGANJA

Družba, kolikor je mogoče, omejuje regulatorna tveganja in tveganja povezana z novimi računovodskimi predpisi. V danih okoliščinah je tudi povišano tveganje, da se določeni strateški projekti odvijajo po drugačni dinamiki kot je bila v strateškem načrtu predvidena, kar lahko vpliva na doseganja načrtovanih rezultatov in načrtovane višine solventnostnega količnika. Strateška tveganja so po svoji naravi zelo raznolika, težko jih kvantitativno ovrednotimo, prav tako pa so močno odvisna od različnih (tudi zunanjih) dejavnikov, prav tako niso vključena v izračun zahtevanega kapitala v skladu s standardno formulo.

Strateška tveganja se zato v družbi ocenjujejo kvalitativno v katalogu tveganj in notranjih kontrol pa tudi s pomočjo kvalitativne analize stresnih scenarijev (znotraj ORSE). Na podlagi kombinacije obeh vrst analiz družba dobi sliko o stanju in spremembah izpostavljenosti tej vrsti tveganj. Pri identifikaciji strateških tveganj poleg posameznih organizacijskih enot aktivno sodelujejo tudi uprava, odbor za upravljanje tveganj in funkcija upravljanja tveganj družbe.

Med pomembnejša strateška tveganja družbe uvrščamo predvsem:

- tveganje strateških usmeritev glede poslovanja družbe,
- projektna tveganja,
- regulatorno tveganje,
- tveganje neustrezne IT podpore,
- ravnanje konkurence,
- tveganje pomembnih poslovnih partnerjev,
- tveganje neobvladovanja stroškov.

Upravljanje strateških tveganj je predvsem preventivno. Za preprečitev uresničitve posameznega strateškega tveganja družba izvaja preventivne aktivnosti:

- stalna skrb za izboljšanje kakovosti storitev in zadovoljstva strank,
- pravočasno in točno poročanje nadzornim ustanovam,
- dobro načrtovano obveščanje javnosti,

- redno spremljanje predvidenih sprememb zakonodaje ter merjenje morebitnih učinkov teh sprememb na poslovanje na krajši in daljši rok.

Strateška tveganja družba upravlja tudi s sprotnim spremljanjem realizacije kratkoročnih in dolgoročnih ciljev družbe in dogajanja na trgu.

3.6. VPLIV ZUNANJEGA OKOLJA NA TVEGANJA

Družba je že v začetku leta 2022 proučila vpliv vojnih razmer v Ukrajini na poslovanje in ocenjuje, da zaradi zelo nizke naložbene izpostavljenosti do držav prizadetih zaradi vojnih dogodkov in zelo omejenih izpostavljenosti iz naslova sklenjenih zavarovalnih poslov spremenjene okoliščine ne bodo pomembno vplivale na rezultate njenega poslovanja.

Vojno dogajanje tako predvsem na finančnih trgih ohranja povišano negotovost, kljub temu zaenkrat družba ne predvideva večjih negativnih učinkov na poslovanje, tveganja pa sproti spremlja.

Spremljanje tveganj povezanih s škodno inflacijo smo v letu 2022 integrirali v redno spremljanje o tveganjih ter o njih poročali v rednih poročilih o tveganjih. Na račun inflacije smo tekom leta posodobili cenike prizadetih produktov, da bi ti še naprej zagotavljali primerno osnovo, ki bo zavarovalnici omogočala, da bo lahko izpolnila svoje obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Na premoženjskih zavarovanjih v 2022 posebnih odstopanj glede obnovitev oz. podaljšanj zavarovalnih pogodb družba ne zaznava. Prav tako zavarovalnica sproti spremlja stopnje predčasnih prenehanj pogodb življenjskih zavarovanj, pri čemer v letu 2022 opaža število prekinitev znotraj običajnega intervala spremenljivosti.

Zavarovalnica je v začetku leta potrdila odpornost solventnostnega položaja na inflacijski stresni scenarij z višjimi učinki na finančnih naložbah, ki je bil izveden v procesu lastne ocene tveganj in solventnosti družbe (ORSA 2022). Dodatno je v ORSI 2022 bila solventnost in kapitalska ustreznost potrjena z izvedbo finančnega scenarija na podlagi stresnega testa EIOPA, ki je bil izveden že v letu 2021, takrat je stresni test vključeval dodatno likvidnostno komponento, pri čemer je družba potrdila zadostno likvidnostno rezervo in s tem tudi stabilen likvidnostni položaj glede na izvedeno oceno denarnega toka.

Družba je v zaključku leta 2022 v procesu lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA 2023) ponovno testirala in potrdila odpornost na inflacijski scenarij, tokrat nekoliko prilagojen, saj se je učinek inflacije delno že izrazil v letu 2022. Hkrati je v ORSI 2023 bila solventnost in kapitalska ustreznost potrjena z izvedbo dodatnega ekstremnega inflacijsko-finančnega scenarija.

Leto 2022 je bilo, kot tudi nekaj predhodnih, zaznamovano s številnimi vremenskimi ujmami, od tega so trije škodni dogodki presegli 1 milijon evrov škode. Fizična tveganja, povezana s podnebjem, so za zavarovalnico zaradi njene dejavnosti zelo pomembna, škodljivi vplivi globalnega segrevanja na naravo in človeške sisteme pa neugodno vplivajo na predvidljivost škodnega dogajanja oziroma tveganje naravnih katastrof. Kvalitativne ocene tveganj podnebnih sprememb smo v začetku leta 2022 vključili v lastno oceno tveganj in solventnosti (ORSA 2022), prvič pa smo ob koncu leta v ORSI 2023 učinke podnebnih sprememb kvantitativno naslovili in ovrednotili z uporabo dveh podnebnih stresnih scenarijev z višjimi učinki na naložbeni portfelj oziroma zavarovalni portfelj, družba pa je v obeh primerih potrdila solventnost in kapitalsko ustreznost.

Družba je ob spremljavi tekočih rezultatov poslovanja in likvidnosti redno spremljala tudi kapitalsko ustreznost, predvsem z vidika nestanovitnosti trga in drugih novih okoliščin. Makroekonomske razmere in razmere na finančnih trgih so se tekom leta 2022 precej poslabšale, družba pa je vsled sprejetim ukrepom finančno to obdobje dobro prestala. Zavedamo se, da se lahko razmere iz več razlogov hitro in močno spremenijo, zato vplive na tveganja ves čas sproti spremljamo in analiziramo ter po potrebi sprejemamo potrebne ukrepe. Izvedene analize in poročila o tveganjih je vodstvo upoštevalo kot podlago za sprejem poslovnih odločitev.

Poslovodstvo na podlagi tveganj ne pričakuje, da je kakorkoli ogrožena solventnost družbe, saj je solventnostni količnik visok. Menimo tudi, da je likvidnostno tveganje dobro obvladovano ter se ne bo pomembno povečalo v naslednjih 12-ih mesecih, tako da še naprej velja predpostavka delujočega podjetja. Naša predpostavka temelji na denarnem toku, ki ga pričakujemo iz osnovne dejavnosti ter sestavi, bonitetni strukturi in razpršenosti naložbenega portfelja, ki lahko zagotavlja zadostno likvidnost za daljše obdobje težkih razmer.

4. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.1. NEOPREDMETENA SREDSTVA

Stanje neopredmetenih sredstev v letih 2022 in 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Dolgoročno razmejeni stroški	6.473.684	5.559.097
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	5.119.922	4.697.567
- ostale dolgoročne časovne razmejitve	1.353.762	861.530
Premoženjske pravice	2.946.688	3.161.444
Neopredmetena sredstva v pridobivanju	9.938.640	7.219.909
Skupaj	19.359.012	15.940.450

V postavki neopredmetenih sredstev družba izkazuje nedenarna sredstva brez fizičnega obstoja – programsko opremo (v uporabi in v pridobivanju) in dolgoročno razmejene stroške. Med neopredmetenimi sredstvi ni takšnih sredstev, ki bi jih družba ustvarila sama oziroma bi jih pridobila z državno podporo.

Družba je na dan 31.12.2022 preverila morebitne znake oslabitve sredstev v pridobivanju in ni ugotovila znakov, ki bi kazali na to, da bi bilo potrebno izvesti slabitve neopredmetenih sredstev v pridobivanju.

Neopredmetena sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve. Vsa izkazana neopredmetena sredstva so last zavarovalnice in so prosta vseh bremen.

Obveznosti do dobaviteljev na 31.12.2022 za neopredmetena sredstva znašajo 564.259 evrov (na dan 31. 12. 2021: 913.362 evrov).

Celotna izkazana neopredmetena sredstva imajo končne dobe koristnosti in se amortizirajo z uporabo amortizacijskih stopenj, ki glede na predhodno obdobje ostajajo nespremenjene. Družba nima neopredmetenih sredstev, ki bi imele nedoločljive dobe koristnosti. Amortizacija tekočega poslovnega leta je pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški (poglavje 4.30).

Zavarovalnica Sava je presodila, da na dan 31.12.2022 ni potrebe po oslavitvi neopredmetenih sredstev.

Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2022

v evrih brez centov	Premoženjske pravice	Sredstva v pridobivanju	Dolgoročno razmejeni stroški	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1.1.2022	8.593.107	7.219.909	5.559.097	21.372.113
Povečanje	17.325	3.309.697	914.587	4.241.609
Prenos med sredstvi	590.967	-590.966	0	0
Odtujitev	-172	0	0	-172
Tečajne razlike	684	0	0	684
Stanje 31.12.2022	9.201.911	9.938.640	6.473.684	25.614.234
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1.1.2022	5.431.663	0	0	5.431.663
Amortizacija	823.006	0	0	823.006
Odtujitev	-172	0	0	-172
Tečajne razlike	725	0	0	725
Stanje 31.12.2022	6.255.221	0	0	6.255.221
Sedanja vrednost 1.1.2022	3.161.444	7.219.909	5.559.097	15.940.450
Sedanja vrednost 31.12.2022	2.946.688	9.938.640	6.473.684	19.359.012

Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2021

v evrih brez centov	Premoženjske pravice	Sredstva v pridobivanju	Dolgoročno razmejeni stroški	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1.1.2021	6.971.486	5.524.553	5.364.882	17.860.921
Povečanje	3.085	4.045.166	440.069	4.488.320
Prenos med sredstvi	2.349.810	-2.349.810	0	0
Odtujitev	-731.682	0	0	-731.682
Drugo zmanjšanje	0	0	-245.854	-245.854
Tečajne razlike	408	0	0	408
Stanje 31.12.2021	8.593.107	7.219.909	5.559.097	21.372.113
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1.1.2021	5.397.156	0	0	5.397.156
Amortizacija	749.804	0	0	749.804
Odtujitev	-715.772	0	0	-715.772
Tečajne razlike	475	0	0	475
Stanje 31.12.2021	5.431.663	0	0	5.431.663
Sedanja vrednost 1.1.2021	1.574.330	5.524.553	5.364.882	12.463.765
Sedanja vrednost 31.12.2021	3.161.444	7.219.909	5.559.097	15.940.450

4.2. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Opredmetena osnovna sredstva (OOS) v letih 2022 in 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Zemljišča, zgradbe in oprema	44.914.295	35.205.593
Zemljišča	3.615.733	3.241.379
Zgradbe	36.015.174	18.137.975
Oprema in DI	5.142.154	4.576.130
Sredstva v pridobivanju	17.409	9.073.341
- od tega predujmi za zemljišča in zgradbe	0	9.073.341
- od tega predujmi za opremo	17.409	0
Vlaganja v tuja OOS	123.825	176.768
- od tega zgradbe	123.825	176.768
- od tega oprema	0	0
Pravica do uporabe	4.554.691	3.641.116
od tega:		
- zemljišča in zgradbe	4.454.483	3.565.365
- avtomobili	38.247	63.612
- računalniška in druga IT oprema	61.961	12.139
Skupaj	49.468.986	38.846.709

Opredmetena osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove, niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve.

Visoko znižanje sredstev v pridobivanju v letu 2022 je posledica prenosa vlaganj v novo poslovno stavbo, ki se je prenesla med sredstva v uporabi, saj je bila investicija zaključena v letu 2022.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev v tekočem letu je pripoznana med obratovalnimi stroški (poglavje 4.30).

Obveznosti do dobaviteljev na dan 31.12.2022 za opredmetena osnovna sredstva znašajo 715.850 evrov (na dan 31.12.2021: 2.527.094 evrov).

Ocenjena poštena vrednost nepremičnin za opravljanje dejavnosti znaša 40.307.566 evrov in je višja od knjigovodske vrednosti na dan 31. 12. 2022, ki znaša 39.630.907 evrov. Zavarovalnica Sava je presodila, da na dan 31.12.2021 ni potrebe po oslabitvi nepremični (2021: 30.452.695 evrov).

Poštena vrednost nepremičnin je bila opredeljena na podlagi cenitve, ki jo je po stanju na dan 30.09.2022 izvedel zunanji pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin. V času od opravljene cenitve do dneva poročanja, ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na njihovo pošteno vrednost. Za potrebe ocenitve je bila preverjena primernost uporabe vseh načinov ocenjevanja vrednosti nepremičnin, ki so predvideni v MSOV. Glede na izsledke analize trga nepremičnin in drugih ugotovitev ter ob upoštevanju namena ocenjevanja in značilnosti posamezne nepremičnine, je cenilec pri oceni vrednosti uporabil na donosu zasnovani način (metoda kapitalizacije donosa) in način tržnih primerjav (metoda primerljivih poslov).

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev prikazujemo v preglednici v nadaljevanju.

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2022

v evrih brez centov	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in DI	Sredstva v pridobivanju	Vlaganja v tuja OOS	Skupaj
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1.1.2022	3.241.379	35.035.761	18.775.540	9.073.341	680.103	66.806.124
Povečanje	0	0	23.260	13.040.731	3.645	13.067.636
Prenos med sredstvi	433.464	18.836.195	2.825.547	-22.096.664	1.458	0
Prenos na sredstva razpoložljiva za prodajo	-58.073	-7.147.859	-533.215	0	0	-7.739.148
Odtujitve	0	0	-1.459.548	0	0	-1.459.548
Prerazporeditve	0	2.725	0	0	0	2.725
Tečajne razlike	-1.036	-4.584	-777	0	0	-6.397
Stanje 31.12.2022	3.615.734	46.722.238	19.630.808	17.408	685.206	70.671.393
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1.1.2022	0	16.897.785	14.199.410	0	503.335	31.600.531
Amortizacija	0	714.494	2.092.473	0	58.051	2.865.018
Prerazporeditve	0	-6.904.101	-529.875	0	0	-7.433.976
Odtujitev	0	0	-1.272.608	0	0	-1.272.608
Tečajne razlike	0	-1.116	-746	0	-4	-1.866
Stanje 31.12.2022	0	10.707.063	14.488.653	0	561.382	25.757.099
Sedanja vrednost 1.1.2022	3.241.379	18.137.975	4.576.130	9.073.341	176.768	35.205.593
Sedanja vrednost 31.12.2022	3.615.733	36.015.174	5.142.154	17.409	123.825	44.914.295

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2021*

v evrih brez centov	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in DI	Sredstva v pridobivanju	Vlaganja v tuja OOS	Skupaj
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1.1.2021	3.239.705	34.474.409	18.011.802	1.412.483	680.080	57.818.480
Povečanje	0	0	3.371	9.769.193	0	9.772.564
Prenos med sredstvi	0	86.013	2.022.322	-2.108.335	0	0
Odtujitve	0	0	-1.264.091	0	0	-1.264.091
Prerazporeditve	0	467.935	0	0	0	467.935
Tečajne razlike	1.674	7.403	2.136	0	23	11.236
Stanje 31.12.2021	3.241.379	35.035.761	18.775.540	9.073.341	680.103	66.806.124
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1.1.2021	0	16.030.970	13.196.179	0	442.616	29.669.765
Amortizacija	0	774.987	2.162.906	0	60.716	2.998.609
Prenos med sredstvi	0	90.132	0	0	0	90.132
Odtujitev	0	0	-1.161.784	0	0	-1.161.784
Tečajne razlike	0	1.697	2.109	0	3	3.809
Stanje 31.12.2021	0	16.897.785	14.199.410	0	503.335	31.600.531
Sedanja vrednost 1.1.2021	3.239.705	18.443.440	4.815.623	1.412.483	237.464	28.148.715
Sedanja vrednost 31.12.2021	3.241.379	18.137.975	4.576.130	9.073.341	176.768	35.205.593

*dopolnjeno razkritja zaradi spremenjenega prikaza sredstev pridobljenih iz pripojitve – v LP 2021 neto prikaz, sedaj bruto prikaz.

V nadaljevanju razkrivamo informacije v zvezi s poslovnimi najemi.

Gibanje pravice do uporabe sredstev v letu 2022

v evrih brez centov	Zemljišča in zgradbe	Avtomobili	Računalniki in IT oprema	Skupaj
Stanje na začetku obdobja 1.1.2022	3.565.365	63.611	12.139	3.641.116
Amortizacija pravice do uporabe sredstev	-1.033.160	-42.623	-19.221	-1.095.003
Dodatna pravica do uporabe sredstev	106.699	17.110	0	123.809
Ponovno merjenje pravice od uporabe sredstev	1.950.986	29.815	69.043	2.049.844
Odprava pravice do uporabe sredstev	-135.408	-29.666	0	-165.074
Stanje na koncu obdobja 31.12.2022	4.454.483	38.247	61.961	4.554.691

Gibanje pravice do uporabe sredstev v letu 2021

v evrih brez centov	Zemljišča in zgradbe	Avtomobili	Računalniki in IT oprema	Skupaj
Stanje na začetku obdobja 1.1.2021	4.699.772	108.699	30.122	4.838.593
Amortizacija pravice do uporabe sredstev	-1.157.296	-45.470	-17.983	-1.220.749
Dodatna pravica do uporabe sredstev	29.889	0	0	29.889
Ponovno merjenje pravice od uporabe sredstev	151.638	4.369	0	156.007
Odprava pravice do uporabe sredstev	-158.637	-3.987	0	-162.624
Stanje na koncu obdobja 31.12.2021	3.565.365	63.612	12.139	3.641.116

Družba je pri izračunu pravice do uporabe sredstev v letu 2022 uporabila diskontiranje najemnikove predpostavljene obrestne mere za izposojanje, ki se giblje od 0,00 odstotkov do 4,60 odstotka.

V nadaljevanju prikazujemo pripoznane učinke v izkazu poslovnega izida, iz naslova pravice do uporabe sredstev in ostalih najemov (kratkoročni najemi in najemi majhnih vrednosti).

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Obresti na obveznost iz najema	51.773	59.582
Stroški povezani s kratkoročnimi najemi	6.296	9.302
Stroški povezani z najemi majhnih vrednosti	45.119	44.089
Skupaj	103.189	112.972

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Prihodki iz naslova prenehanja dolgoročnih najemov	3.128	13.439
Prihodki iz naslova podnajemov, ki so prikazani med drugimi prihodki	16.390	12.537
Skupaj	64.444	25.976

Denarni tok iz naslova najemov je prikazan v nadaljevanju.

v evrih brez centov	Od 1.1. do 31.12.2022	Od 1.1. do 31.12.2021
Plačila "glavnic" obveznosti iz najema	1.299.437	1.294.066
Obresti na obveznost iz najema	51.773	59.582
Plačila za najeme majhne vrednosti	45.119	44.089
Plačila za kratkoročne najeme	6.296	9.302
SKUPAJ	1.402.625	1.407.038

4.3. NEKRATKOROČNA SREDTVA NAMENJENA ZA PRODAJO

Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo v letih 2022 in 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Zgradbe in oprema	380.282	310.969
Skupaj	380.282	310.969

Gibanje nekratkoročnih sredstev namenjenih za prodajo v letu 2022

v evrih brez centov	Zemljišče, zgradbe in oprema
Stanje 1.1.2022	310.969
Odtujitev	-282.959
Prerazporeditve med letom	352.272
Stanje 31.12.2022	380.282

Med sredstva razpoložljiva za prodajo je družba konec decembra prerazporedila sedanjo vrednost sredstev na Cankarjevi 3, saj na dan 31.12.2022 še ni bil izpolnjen v celoti pogoj popolnega posedovanja sredstev s strani kupca.

Gibanje nekratkoročnih sredstev namenjenih za prodajo v letu 2021

v evrih brez centov	Zemljišče, zgradbe in oprema
Stanje 1.1.2021	742.955
Odtujitev	-431.986
Stanje 31.12.2021	310.969

4.4. NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine v letih 2022 in 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Zemljišča	1.123.149	632.401
Zgradbe	10.370.792	2.491.984
Oprema v naložbenih nepremičninah	379.743	14.993
Skupaj	11.873.684	3.139.378

Zavarovalnica Sava daje v poslovni najem lastniške nepremičnine, poslovne prostore, ki jih ne potrebuje za opravljanje osnovne dejavnosti. Vse poslovne najeme je možno preklicati. Najemnine za naložbene nepremičnine so obračunane po tržnih cenah.

Naložbene nepremičnine niso zastavljene kot jamstvo za dolgove niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve.

Obveznosti do dobaviteljev na 31.12.2022 za naložbene nepremičnine znašajo 59.116 evrov (na dan 31.12.2021: 547 evrov).

Družba je presodila, da na dan 31.12.2022 ne obstajajo znamenja za oslabitev naložbenih nepremičnin.

Ocenjena skupna poštena vrednost naložbenih nepremičnin (zemljišč in zgradb) znaša 11.721.469 evrov in je višja od knjigovodske vrednosti naložbenih nepremičnin (zemljišč in zgradb), ki znaša 11.493.941 evrov.

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin je bila opredeljena na podlagi cenitve, ki jo je po stanju na dan 30.09.2022 izvedel zunanji pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin. V času od opravljene cenitve do dneva poročanja, ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na njihovo pošteno vrednost. Za potrebe ocenitve je bila preverjena primernost uporabe vseh načinov ocenjevanja vrednosti nepremičnin, ki so predvideni v MSOV. Glede na izsledke analize trga nepremičnin in drugih ugotovitev ter ob upoštevanju namena ocenjevanja in značilnosti posamezne nepremičnine, je cenilec pri oceni vrednosti uporabil na donosu zasnovani način (metoda kapitalizacije donosa) in način tržnih primerjav (metoda primerljivih poslov).

Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2022

v evrih brez centov	Zemljišča	Zgradbe in oprema	Skupaj
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 1.1.2022	632.401	3.054.319	3.686.720
Odtujitve	-266.147	-76.841	-342.988
Prerazporeditve	756.622	8.376.083	9.132.705
Tečajne razlike	273	-283	-10
Stanje 31.12.2022	1.123.149	11.353.280	12.476.427
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 1.1.2022	0	547.342	547.342
Amortizacija	0	68.739	68.739
Odtujitve	0	-10.711	-10.711
Prerazporeditve	0	-2.589	-2.589
Tečajne razlike	0	-38	-38
Stanje 31.12.2022	0	602.744	602.743
Sedanja vrednost 1.1.2022	632.401	2.506.977	3.139.378
Sedanja vrednost 31.12.2022	1.123.149	10.750.535	11.873.684

Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2021*

v evrih brez centov	Zemljišča	Zgradbe in oprema	Skupaj
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 1.1.2021	820.411	3.721.789	4.542.200
Pridobitve	0	75	75
Odtujitve	-189.588	-200.386	-389.974
Prenosi iz OOS	0	-467.935	-467.935
Tečajne razlike	1.578	776	2.354
Stanje 31.12.2021	632.401	3.054.319	3.686.720
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 1.1.2021	0	646.794	646.794
Povečanje - prevzem portfelja	0	3	3
Amortizacija	0	79.494	79.494
Odtujitve	0	-88.905	-88.905
Prenosi na sredstva razpoložljiva za prodajo	0	-90.132	-90.132
Tečajne razlike	0	87	87
Stanje 31.12.2021	0	547.342	547.342
Sedanja vrednost 1.1.2021	820.411	3.074.995	3.895.406
Sedanja vrednost 31.12.2021	632.401	2.506.977	3.139.378

*dopolnjeno razkritja zaradi spremenjenega prikaza sredstev pridobljenih iz pripojitve – v LP 2021 neto prikaz, sedaj bruto prikaz.

Odhodki iz naložbenih nepremičnin se nanašajo na amortizacijo in stroške vzdrževanja, prihodki pa predstavljajo prihodke iz najemnin ter realizirane dobičke ob odtujitvi naložbenih nepremičnin.

Postavke, priznane v izkazu poslovnega izida iz naslova naložbenih nepremičnin

v evrih brez centov	2022	2021
Prihodki od najemnin	190.878	215.551
Neposredni poslovni odhodki iz naloženih nepremičnin, ki ustvarjajo prihodke od najemnin	16.427	15.815
Neposredni poslovni odhodki iz naloženih nepremičnin, ki ne ustvarjajo prihodkov od najemnin	16.240	14.557
Izgube od odtujitve	0	768
Dobički od odtujitve	0	183.947

4.5. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

Znesek finančnih naložb v družbah v skupini znaša 2.309.878 evrov. V letu 2022 ni bilo sprememb (2021: 2.309.878 evrov).

Družba	2022		2021	
	Znesek naložbe	Kapitalski delež	Znesek naložbe	Kapitalski delež
ZS Svetovanje d.o.o.	313.448	100%	313.448	100%
SO poslovno svetovanje, d.o.o.	1.832.729	100%	1.832.729	100%
Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o.	163.700	15%	163.700	15%

Podatki o družbah v skupini – neposredno in posredno odvisne družbe Zavarovalnice Sava

Družba	Sedež družbe	Kapitalski delež	Višina osnovnega kapitala družbe	Vrsta povezave
ZS Svetovanje d.o.o.	Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor	100%	327.263	neposredno odvisna družba
Asistim d.o.o.	Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor	100%	11.000	posredno odvisna družba
SO poslovno svetovanje, d.o.o.	R.Frangeša Mihanovića 9, 10110 Zagreb	100%	3.831.354	neposredno odvisna družba

Vrste in obseg poslovanja z odvisnimi družbami, v katerih je Zavarovalnica Sava kapitalsko udeležena so razkrite v poglavju 4.36.

Prikaz osnovnih kategorij računovodskih izkazov za neposredno in posredno odvisne družbe Zavarovalnice Sava na dan 31. 12. 2022

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022		
	ZS Svetovanje d.o.o.	Asistim d.o.o.*	SO poslovno svetovanje, d.o.o
Sredstva	231.930	95.074	4.927.499
Kapital	130.547	44.543	4.927.041
Obveznosti do virov sredstev	101.383	50.530	8.390
Celotni prihodki	932.598	517.040	7.331
Celotni odhodki	954.468	489.468	15.263
Poslovni izid	-21.870	27.572	-7.933

*Z dnem 23.12.2022 preimenovanje družbe Ornatus KC, d.o.o.

Prikaz osnovnih kategorij računovodskih izkazov za neposredno in posredno odvisne družbe Zavarovalnice Sava na dan 31. 12. 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021		
	ZS Svetovanje d.o.o.	Ornatus KC d.o.o.	SO poslovno svetovanje, d.o.o
Sredstva	244.516	53.512	4.936.865
Kapital	144.588	19.930	4.927.041
Obveznosti do virov sredstev	99.928	33.582	9.824
Celotni prihodki	999.529	296.349	567
Celotni odhodki	981.693	293.547	28.779
Poslovni izid	17.836	2.803	-28.212

4.6. FINANČNE NALOŽBE

V nadaljevanju prikazana razdelitev finančnih naložb na skupine, predstavlja njihovo pripoznanje ob začetnem pripoznanju. V poročevalskem obdobju družba ni izvedla preračunov naložb med posameznimi skupinami naložb.

Sredstva premoženjskih in življenjskih zavarovanj, glede na skupine finančnih sredstev v letu 2022

v evrih brez centov	Premoženje	Življenje	Skupaj
Posojila in terjatve	353.930	986	354.915
V posesti do zapadlosti v plačilo	1.021.614	1.948.592	2.970.206
Razpoložljivo za prodajo	357.395.542	160.430.748	517.826.289
-dolžniški instrumenti	302.873.202	156.267.682	459.140.883
-lastniški instrumenti	9.393.688	4.163.066	13.556.754
-naložbe v infrastrukturne sklade	35.012.504	0	35.012.504
-naložbe v nepremičninske sklade	10.116.148	0	10.116.148
Po poštenu vrednosti skozi IPI	4.446.031	3.782.607	8.228.638
- dolžniški vrednostni papirji	4.446.031	3.782.607	8.228.638
Skupaj	363.217.117	166.162.932	529.380.049

Sredstva premoženjskih in življenjskih zavarovanj, glede na skupine finančnih sredstev v letu 2021

v evrih brez centov	Premoženje	Življenje	Skupaj
Posojila	230.377	8.674	239.051
V posesti do zapadlosti v plačilo	1.122.981	6.548.595	7.671.576
Razpoložljivo za prodajo	422.662.490	191.810.170	614.472.659
-dolžniški instrumenti	363.923.550	182.680.507	546.604.058
-lastniški instrumenti	18.975.491	9.129.662	28.105.154
-naložbe v infrastrukturne sklade	29.978.123	0	29.978.123
-naložbe v nepremičninske sklade	9.785.325	0	9.785.325
Po poštenu vrednosti skozi IPI	8.256.004	6.601.748	14.857.752
-dolžniški vrednostni papirji	8.252.601	6.484.594	14.737.195
-lastniški instrumenti	3.404	117.154	120.557
Skupaj	432.271.852	204.969.187	637.241.039

Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj glede na skupine in vire financiranja (register naložb premoženjskih zavarovanj in lastni viri) v letu 2022

v evrih brez centov	V posesti do zapadlosti	Po poštenu vrednosti preko IPI		Razpoložljivo za prodajo	Kreditni in terjatve	Skupaj
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Razporejeni v skupino			
Dolžniški instrumenti	1.021.614	0	4.446.031	302.873.202	353.930	308.694.777
Državne obveznice	1.021.614	0	0	203.038.006	0	204.059.620
Poslovne obveznice	0	0	4.446.031	99.835.196	0	104.281.227
Dana posojila	0	0	0	0	353.930	353.930
Lastniški instrumenti	0	0	0	9.393.688	0	9.393.688
Delnice	0	0	0	2.022.039	0	2.022.039
Vzajemni skladi	0	0	0	7.371.649	0	7.371.649
Naložbe v infrastrukturne sklade	0	0	0	35.012.504	0	35.012.504
Naložbe v nepremičninske sklade	0	0	0	10.116.148	0	10.116.148
Skupaj	1.021.614	0	4.446.031	357.395.542	353.930	363.217.117

Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj glede na skupine in vire financiranja (register naložb premoženjskih zavarovanj in lastni viri) v letu 2021

v evrih brez centov	V posesti do zapadlosti	Po poštenu vrednosti preko IPI		Razpoložljivo za prodajo	Krediti in terjatve	Skupaj
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Razporejeni v skupino			
Dolžniški instrumenti	1.122.981	0	8.252.601	363.923.550	230.377	373.529.509
Državne obveznice	1.016.996	0	0	210.144.240	0	211.161.236
Poslovne obveznice	105.986	0	8.252.601	153.779.310	0	162.137.897
Dana posojila	0	0	0	0	230.377	230.377
Lastniški instrumenti	0	0	3.404	18.975.491	0	18.978.895
Delnice	0	0	3.404	2.466.223	0	2.469.626
Vzajemni skladi	0	0	0	16.509.269	0	16.509.269
Naložbe v infrastrukturne sklade	0	0	0	29.978.123	0	29.978.123
Naložbe v nepremičninske sklade	0	0	0	9.785.325	0	9.785.325
Skupaj	1.122.981	0	8.256.004	422.662.490	230.377	432.271.852

Finančne naložbe klasičnih življenjskih zavarovanj glede na skupine in vire financiranja (register naložb življenjskih zavarovanj in lastni viri) v letu 2022

v evrih brez centov	V posesti do zapadlosti	Po pošteni vrednosti preko IPI		Razpoložljivo za prodajo	Kreditni in terjatve	Skupaj
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Razporejeni v skupino			
Dolžniški instrumenti	1.948.592	0	3.782.607	156.267.682	986	161.999.866
Državne obveznice	1.948.592	0	0	115.867.023	0	117.815.615
Poslovne obveznice	0	0	3.782.607	40.400.659	0	44.183.266
Dana posojila	0	0	0	0	986	986
Lastniški instrumenti	0	0	0	4.163.066	0	4.163.066
Delnice	0	0	0	2.087	0	2.086
Vzajemni skladi	0	0	0	4.160.980	0	4.160.980
Skupaj	1.948.592	0	3.782.607	160.430.748	986	166.162.932

Finančne naložbe klasičnih življenjskih zavarovanj glede na skupine in vire financiranja (register naložb življenjskih zavarovanj in lastni viri) v letu 2021

v evrih brez centov	V posesti do zapadlosti	Po pošteni vrednosti preko IPI		Razpoložljivo za prodajo	Krediti in terjatve	Skupaj
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Razporejeni v skupino			
Dolžniški instrumenti	6.548.595	0	6.484.594	182.680.507	8.674	195.722.371
Državne obveznice	6.548.595	0	0	104.780.054	0	111.328.649
Poslovne obveznice	0	0	6.484.594	77.900.453	0	84.385.048
Dana posojila	0	0	0	0	8.674	8.674
Lastniški instrumenti	0	0	117.154	9.129.662	0	9.246.816
Delnice	0	0	117.154	2.835.024	0	2.952.178
Vzajemni skladi	0	0	0	6.294.638	0	6.294.638
Skupaj	6.548.595	0	6.601.748	191.810.170	8.674	204.969.187

Finančne naložbe, glede na skupine in vire financiranja skupaj v letu 2022

v evrih brez centov	V posesti do zapadlosti	Po pošteni vrednosti preko IPI		Razpoložljivo za prodajo	Krediti in terjatve	Skupaj
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Razporejeni v skupino			
Dolžniški instrumenti	2.970.206	0	8.228.638	459.140.883	354.915	470.694.643
Državne obveznice	2.970.206	0	0	318.905.029	0	321.875.235
Poslovne obveznice	0	0	8.228.638	140.235.854	0	148.464.492
Dana posojila	0	0	0	0	354.915	354.915
Lastniški instrumenti	0	0	0	13.556.754	0	13.556.754
Delnice	0	0	0	2.024.125	0	2.024.125
Vzajemni skladi	0	0	0	11.532.629	0	11.532.629
Naložbe v infrastrukturne sklade	0	0	0	35.012.504	0	35.012.504
Naložbe v nepremičninske sklade	0	0	0	10.116.148	0	10.116.148
Skupaj	2.970.206	0	8.228.638	517.826.289	354.915	529.380.049

Finančne naložbe, glede na skupine in vire financiranja skupaj v letu 2021

v evrih brez centov	V posesti do zapadlosti	Po pošteni vrednosti preko IPI		Razpoložljivo za prodajo	Krediti in terjatve	Skupaj
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Razporejeni v skupino			
Dolžniški instrumenti	7.671.576	0	14.737.195	546.604.058	239.051	569.251.880
Državne obveznice	7.565.591	0	0	314.924.294	0	322.489.885
Poslovne obveznice	105.986	0	14.737.195	231.679.764	0	246.522.944
Dana posojila	0	0	0	0	239.051	239.051
Lastniški instrumenti	0	0	120.557	28.105.154	0	28.225.711
Delnice	0	0	120.557	5.301.247	0	5.421.804
Vzajemni skladi	0	0	0	22.803.907	0	22.803.907
Naložbe v infrastrukturne sklade	0	0	0	29.978.123	0	29.978.123
Naložbe v nepremičninske sklade	0	0	0	9.785.325	0	9.785.325
Skupaj	7.671.576	0	14.857.752	614.472.659	239.051	637.241.039

Gibanje finančnih naložb v letu 2022

v evrih brez centov	Lastniški vrednostni papirji	Dolžniški vrednostni papirji	Posojila	Skupaj
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj				
Stanje 1.1.2022	58.742.348	373.299.128	230.377	432.271.852
Nove pridobitve	6.491.982	56.242.353	370.000	63.104.334
Zapadlost	0	-72.151.290	-256.756	-72.408.046
Odtujitev	-8.405.919	-9.483.064	0	-17.888.983
Sprememba poštene vr. - v kapitalu	-3.662.849	-39.242.990	0	-42.905.839
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	1.357.010	-103.723	0	1.253.287
Sprememba poštene vr. skozi IPI	-221	-1.503.423	0	-1.503.644
Sprememba odplačne vrednosti, tečajne razlike	0	1.306.925	10.342	1.317.267
Tečajne razlike	-7	-23.071	-34	-23.112
Stanje 31.12.2022	54.522.343	308.340.844	353.929	363.217.116
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj				
Stanje 1.1.2022	9.246.817	195.713.695	8.676	204.969.187
Nove pridobitve	924.260	47.351.076	1.203	48.276.539
Zapadlost	0	-47.609.898	-9.121	-47.619.019
Odtujitev	-4.788.847	-13.027.233	0	-17.816.080
Sprememba poštene vr. - v kapitalu	-3.500.169	-20.985.652	0	-24.485.821
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	2.288.601	-411.389	0	1.877.212
Sprememba poštene vr. skozi IPI	-7.137	-1.003.984	0	-1.011.121
Sprememba odplačne vrednosti, tečajne razlike	-220	2.005.414	247	2.005.441
Tečajne razlike	-239	-33.150	-18	-33.407
Stanje 31.12.2022	4.163.066	161.998.879	988	166.162.932
Finančne naložbe skupaj				
Stanje 1.1.2022	67.989.162	569.012.823	239.054	637.241.039
Nove pridobitve	7.416.242	103.593.428	371.203	111.380.873
Zapadlost	0	-119.761.188	-265.877	-120.027.065
Odtujitev	-13.194.766	-22.510.297	0	-35.705.063
Sprememba poštene vr. - v kapitalu	-7.163.019	-60.228.642	0	-67.391.661
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	3.645.611	-515.112	0	3.130.499
Sprememba poštene vr. skozi IPI	-7.359	-2.507.406	0	-2.514.765
Sprememba odplačne vrednosti	-220	3.312.339	10.589	3.322.708
Tečajne razlike	-246	-56.220	-51	-56.518
Stanje 31.12.2022	58.685.407	470.339.723	354.918	529.380.049

Gibanje finančnih naložb v letu 2021

v evrih brez centov	Lastniški vrednostni papirji	Dolžniški vrednostni papirji	Posojila	Skupaj
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj				
Stanje 1.1.2021	48.753.890	366.325.472	355.397	415.434.759
Povečanje - prevzem portfelja	531.837	0	0	531.837
Nove pridobitve	13.944.485	83.992.831	137.000	98.074.316
Prenos med skupinami naložb	0	0	-18.480	-18.480
Zapadlost	-690.396	-60.874.726	-256.741	-61.821.863
Odtujitev	-7.782.337	-12.299.879	0	-20.082.216
Sprememba poštene vr. - v kapitalu	3.974.930	-6.329.211	0	-2.354.281
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	22.720	171.746	0	194.466
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - oslabilve	-13.172	0	0	-13.172
Sprememba poštene vr. skozi IPI	-146	34.140	1.595	35.589
Sprememba odplačne vrednosti, tečajne razlike	537	2.227.951	11.604	2.240.092
Tečajne razlike	0	50.804	0	50.804
Stanje 31.12.2021	58.742.348	373.299.128	230.375	432.271.851
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj				
Stanje 1.1.2021	16.975.052	217.749.580	7.500	234.732.132
Nove pridobitve	3.827.120	18.103.100	10.366	21.940.586
Zapadlost	0	-33.958.590	-9.710	-33.968.300
Odtujitev	-13.518.089	-4.847.577	0	-18.365.666
Sprememba poštene vr. - v kapitalu	-2.514.402	-3.930.338	0	-6.444.740
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	4.486.113	234.541	0	4.720.654
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - oslabilve	-12.222	0	0	-12.222
Sprememba poštene vr. skozi IPI	2.526	63.498	0	66.024
Sprememba odplačne vrednosti, tečajne razlike	-103	2.246.776	495	2.247.168
Tečajne razlike	822	52.705	25	53.552
Stanje 31.12.2021	9.246.817	195.713.695	8.676	204.969.188
Finančne naložbe skupaj				
Stanje 1.1.2021	65.728.942	584.075.052	362.897	650.166.891
Povečanje - prevzem portfelja	531.837	0	0	531.837
Nove pridobitve	17.771.605	102.095.931	147.366	120.014.902
Prenos med skupinami naložb	0	0	-18.480	-18.480
Zapadlost	-690.396	-94.833.316	-266.451	-95.790.163
Odtujitev	-21.300.426	-17.147.456	0	-38.447.882
Sprememba poštene vr. - v kapitalu	1.460.528	-10.259.549	0	-8.799.021
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	4.508.833	406.287	0	4.915.120
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - oslabilve	-25.394	0	0	-25.394
Sprememba poštene vr. skozi IPI	2.380	97.638	1.595	101.613
Sprememba odplačne vrednosti	434	4.474.727	12.099	4.487.260
Tečajne razlike	822	103.509	25	104.356
Stanje 31.12.2021	67.989.165	569.012.823	239.051	637.241.039

Prikaz finančnih naložb Zavarovalnice Sava v obveznice

v evrih brez centov	31.12.2022		31.12.2021	
	Knjigovodska vrednost	Odplačna vrednost	Knjigovodska vrednost	Odplačna vrednost
Državne obveznice	321.875.235	355.089.414	322.489.885	316.184.570
Ostale obveznice	148.464.492	160.886.284	246.522.944	229.450.577
Obveznice skupaj*	470.339.727	515.975.698	569.012.829	545.635.146

*obveznice lastnih virov, registrov premoženjskih naložb in naložb klasičnih življenjskih zavarovanj

Prikaz deleža finančnih naložb, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Naložbe, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente	8.228.638	11.996.034

Prikaz knjigovodske in poštene vrednosti finančnih sredstev/obveznosti

Pri razvrščanju sredstev in obveznosti v ravni po MSRP 13 je predvsem pomembna razpoložljivost tržnih informacij, ki je določena z relativnimi ravni trgovanja enakih ali podobnih instrumentov na trgu, s poudarkom na informacijah, ki pomenijo dejansko dejavnost trga ali zavezujoče kotacije posrednikov ali trgovcev.

Sredstva in obveznosti, merjena ali razkrita po pošteni vrednosti, so merjena in prikazana v skladu z ravnmi poštene vrednosti po MSRP 13, ki kategorizira vhodne podatke metod vrednotenja, uporabljenih za merjenje poštene vrednosti v 3 ravni.

Metode določanja poštene vrednosti finančnih naložb

Tip naložbe/glavni trg	Raven 1	Raven 2	Raven 3
Dolžniški VP			
Trg OTC	Dolžniški VP, vrednoteni na podlagi cene CBBT na delujočem trgu.	Dolžniški VP, vrednoteni na podlagi cene CBBT na nedelujočem trgu. Dolžniški VP, vrednoteni po ceni BVAL, če cena CBBT ne obstaja. Dolžniški VP, vrednoteni z internim modelom na podlagi vložkov 2. ravni.	Dolžniški VP, vrednoteni z internim modelom, ki ne upošteva vložkov 2. ravni.
Borza	Dolžniški VP, vrednoteni na podlagi cene na borzi na delujočem trgu.	Dolžniški VP, vrednoteni na podlagi cene na borzi na nedelujočem trgu. Dolžniški VP, vrednoteni po BVAL ceni, kadar borzna cena ne obstaja. Dolžniški VP, vrednoteni z internim modelom na podlagi vložkov 2. ravni.	Dolžniški VP, vrednoteni z internim modelom, ki ne upošteva vložkov 2. ravni.
Delnice			
Borza	Delnice, vrednotene na podlagi cene na borzi na delujočem trgu.	Delnice, vrednotene na podlagi cene na borzi na nedelujočem trgu. Delnice, za katere borzna cena ne obstaja in se vrednotijo z internim modelom na podlagi vložkov 2. ravni.	Delnice, vrednotene z internim modelom, ki ne upošteva vložkov 2. ravni
Nekotirajoče delnice in deleži			
			Nekotirajoče delnice, vrednotene po nabavni vrednosti. Poštena vrednost za potrebe razkritij, izračunana na podlagi internega modela, uporabljenega za ugotavljanje potrebe po slabitvi, ki v večji meri upošteva neopazovane vložke.
Vzajemni skladi			
	Vzajemni skladi, vrednoteni po javno objavljeni vrednosti enote premoženja na dan vrednotenja.		
Depoziti in posojila			
- z ročnostjo		Vrednoteni po odplačni vrednosti, poštena vrednost za potrebe razkritij izračunana po internem modelu, ki upošteva vložke 2. ravni.	Vrednoteni po odplačni vrednosti, poštena vrednost za potrebe razkritij, izračunana po internem modelu, ki ne upošteva vložkov 2. ravni.

S preglednico v nadaljevanju prikazujemo razdelitev finančnih sredstev in obveznosti, vrednotenih po pošteni vrednosti v posamezne ravni, glede na določanje poštene vrednosti posamezne finančne naložbe. Družba predpostavlja, da je knjigovodska vrednost depozitov dovolj natančen približek njihove poštene vrednosti.

Analiza finančnih sredstev vrednotenih po poštenu vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2022

v evrih brez centov	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost				Razlika med pošteno in knjigovodsko vrednostjo
		Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj poštena vrednost	
Naložbe merjene po poštenu vrednosti	526.054.928	449.228.857	30.810.849	46.015.221	526.054.927	0
Po poštenu vrednosti preko IPI	8.228.638	0	8.228.638	0	8.228.638	0
Za trgovanje	0	0	0	0	0	0
Razporejeni v skupino	8.228.638	0	8.228.638	0	8.228.638	0
Dolžniški instrumenti	8.228.638	0	8.228.638	0	8.228.638	0
Razpoložljivo za prodajo	517.826.289	449.228.857	22.582.211	46.015.221	517.826.289	0
Dolžniški instrumenti	459.140.883	436.124.500	22.582.211	434.172	459.140.883	0
Lastniški instrumenti	13.556.754	13.104.357	0	452.397	13.556.754	0
Naložbe v infrastrukturne sklade	35.012.504	0	0	35.012.504	35.012.504	0
Naložbe v nepremičninske sklade	10.116.148	0	0	10.116.148	10.116.148	0
Naložbe, ki niso merjene po poštenu vrednosti	3.325.121	2.803.185	214.233	354.915	3.372.333	47.212
Naložbe v posesti do zapadlosti	2.970.206	2.803.185	214.233	0	3.017.418	47.212
Dolžniški instrumenti	2.970.206	2.803.185	214.233	0	3.017.418	47.212
Kreditni in terjatve	354.915	0	0	354.915	354.915	0
Dana posojila	354.915	0	0	354.915	354.915	0

Analiza finančnih sredstev vrednotenih po poštenu vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2021

v evrih brez centov	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost				Razlika med pošteno in knjigovodsko vrednostjo
		Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj poštena vrednost	
Naložbe merjene po poštenu vrednosti	629.330.412	544.155.657	43.464.894	41.709.861	629.330.412	0
Po poštenu vrednosti preko IPI	14.857.752	4.357.707	10.500.045	0	14.857.752	0
Razporejeni v skupino	14.857.752	4.357.707	10.500.045	0	14.857.752	0
Dolžniški instrumenti	14.737.195	4.237.150	10.500.045	0	14.737.195	0
Lastniški instrumenti	120.557	120.557	0	0	120.557	0
Razpoložljivo za prodajo	614.472.659	539.797.950	32.964.849	41.709.861	614.472.659	0
Dolžniški instrumenti	546.604.058	512.145.193	32.964.849	1.494.016	546.604.058	0
Lastniški instrumenti	28.105.154	27.652.757	0	452.397	28.105.154	0
Naložbe v infrastrukturne sklade	29.978.123	0	0	29.978.123	29.978.123	0
Naložbe v nepremičninske sklade	9.785.325	0	0	9.785.325	9.785.325	0
Naložbe, ki niso merjene po poštenu vrednosti	7.910.628	3.428.354	4.847.999	345.018	8.621.371	710.743
Naložbe v posesti do zapadlosti	7.671.576	3.428.354	4.847.999	105.967	8.382.320	710.743
Dolžniški instrumenti	7.671.576	3.428.354	4.847.999	105.967	8.382.320	710.743
Kreditni in terjatve	239.051	0	0	239.051	239.051	0
Dana posojila	239.051	0	0	239.051	239.051	0

Velik delež portfelja dolžniških vrednostnih papirjev je na 31.12.2022 vrednoten po BID CBBT ceni, ki predstavlja neprilagojeno kotirano ceno in tako izpolnjuje kriterije za razporeditev v 1. raven. V to raven so razvrščeni tudi vzajemni skladi in kotirajoči lastniški VP, ki izpolnjujejo pogoje delujočega trga ter dolžniški vrednostni papirji vrednoteni po BID BVAL ceni, ki izpolnjuje ustrezne pogoje kvalitete cene.

V ravni 2 so razvrščeni dolžniški vrednostni papirji, za katere na datum razvrščanja ne obstaja BID CBBT cena in obstaja BID BVAL cena slabše kvalitete. V ta nivo se razvrščajo tudi naložbe vrednotene po internem modelu, pri katerem so uporabljeni neposredno in posredno opazovani tržni vložki, kot so krivulja netvegane obrestne mere, donosnost podobnih finančnih instrumentov ter pribitki za kreditno tveganje in nelikvidnosti instrumenta. V ta nivo so razvrščeni tudi lastniški vrednostni papirji vrednoteni na podlagi borzne cene, ki izpolnjuje pogoje nedelujočega trga.

V 3. raven družba razvršča некотирajoče delnice vrednotene po nabavni vrednosti, dana posojila vrednotena po odplačni vrednosti, naložbe v alternativne sklade, kot so nepremičninski skladi, infrastrukturi skladi, skladi zasebnega dolga, skladi zasebnega kapitala in podobno. Tržne cene oziroma tržne vrednosti tovrstnih naložb niso na voljo, zato vrednotenja na podlagi razpoložljivih tržnih podatkov ni mogoče izvajati.

Vrednotenje alternativnih skladov je podano s strani upravljalcev skladov v obliki vrednosti enote premoženja (VEP) ali kot vrednost vplačane naložbe, ki predstavlja najboljši približek poštene vrednosti. Vrednotenje je opravljeno na podlagi materialnih nejavnih informacij o naložbah v skladih. Družba ima zelo omejen dostop in vpogled v vhodne podatke, ki jih uporabljajo upravljalci skladov, zato ne izvajamo lastnega vrednotenja, prav tako ni moč izvesti analize občutljivosti.

Upravljalci omenjenih skladov za vrednotenje naložb v skladih običajno uporabljajo metode, ki so v skladu z mednarodnimi IPEV standardi vrednotenja alternativnih naložb (Private Equity and Venture Capital Valuation), kot je diskontiranje denarnih tokov in metodo večkratnikov (multiples).

Gibanje naložb ter prihodki in odhodki od finančnih sredstev merjenih po poštenu vrednosti – raven 3

v evrih brez centov	Dolžniški instrumenti		Lastniški instrumenti		Naložbe v infrastrukturne sklade		Naložbe v nepremičninske sklade	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Začetno stanje	1.494.017	0	452.397	452.397	29.978.124	18.235.490	9.785.325	8.871.145
Povečanje	434.172	1.494.017	0	0	5.327.612	10.615.159	96.370	0
Odtujitve	-1.494.017	0	0	0	0	0	0	0
Prevrednotenje na pošteno vrednost	0	0	0	0	-293.231	1.127.475	330.823	914.180
Končno stanje	434.172	1.494.017	452.397	452.397	35.012.504	29.978.124	10.116.148	9.785.325
Prihodki	6.109	6.789	0	0	1.323.425	923.188	130.013	226.116

Prerazporeditev sredstev oziroma finančnih obveznosti med ravni - 31.12.2022

v evrih brez centov	Raven 1	Raven 2	Raven 3
Razpoložljivo za prodajo	-2.237.036	1.802.864	434.172
Prerazporeditev iz nivoja 1 v nivo 2	-2.237.036	2.237.036	0
Prerazporeditev iz nivoja 2 v nivo 3	0	-434.172	434.172
Skupaj finančne naložbe	-2.237.036	1.802.864	434.172

Prerazporeditev sredstev oziroma finančnih obveznosti med ravni - 31.12.2021

v evrih brez centov	Raven 1	Raven 2	Raven 3
Po poštenu vrednosti preko IPI	120.557	-120.557	0
Razporejeni v skupino	120.557	-120.557	0
Lastniški instrumenti	120.557	-120.557	0
Prerazporeditev iz ravni 2 v raven 1	120.557	-120.557	0
Razpoložljivo za prodajo	5.409.091	-5.409.091	0
Dolžniški instrumenti	560.241	-560.241	0
Prerazporeditev iz nivoja 1 v nivo 2	0	0	0
Prerazporeditev iz nivoja 2 v nivo 1	560.241	-560.241	0
Lastniški instrumenti	4.848.850	-4.848.850	0
Prerazporeditev iz nivoja 2 v nivo 1	4.848.850	-4.848.850	0
Skupaj finančne naložbe	5.529.648	-5.529.648	0

Družba ugotavlja izpolnjevanje pogojev za umeščenost posamezne finančne naložbe v ustrezno raven v skladu z zgoraj opisano Metodologijo določanja poštene vrednosti, na kvartalni ravni. Prikazana razporeditev med ravni 1 in ravni 2 upošteva spremembo ravni posamezne naložbe na dan 31.12.2022 ob primerjavi ugotovljene ravni na 31.12.2021. V primerjavi s preteklim letom so se v letu 2022 v nivo 2 prerazporedile naložbe v skupni višini 2,2 milijona evrov ter v nivo 3 v skupni višini 0,4 milijona evrov.

Naložbe v odvisne družbe Zavarovalnica Sava vrednoti po modelu nabavne vrednosti, zmanjšano za izgube zaradi oslabitve. Dividende izkaže v izkazu poslovnega izida, ko nastane pravica do prejetja. Družba po tej metodi prav tako vrednoti naložbe v delnice in deleže drugih družb, ki ne kotirajo.

Družba pri presoji dokazov za namene ocenjevanja potreb za morebitno oslabitev finančne naložbe ali skupine finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, presoja v skladu s kriteriji predstavljenimi v poglavju 2.8. Računovodskih usmeritev in uporabljenih metod vrednotenja postavk v računovodskih izkazih. V letu 2022 družba ni pripoznala slabitve vrednostnih papirjev, ki bi bile posledica nihanj na finančnih trgih. Družba je v letu 2021 pripoznala slabitve lastniških vrednostnih papirjev v višini 25.468 evrov.

4.7. SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, glede na skupine finančnih sredstev

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Posojila in depoziti	0	2.008.600
- depoziti	0	2.008.600
V posesti do zapadlosti v plačilo	2.104.789	4.078.892
Razpoložljivo za prodajo	49.571.557	62.859.271
Po pošteni vrednosti skozi IPI	126.421.626	149.610.700
- domači vzajemni skladi	72.939.859	84.496.057
- tuji vzajemni skladi	52.663.813	63.776.457
- dolžniški vrednostni papirji	817.954	1.338.186
Skupaj	178.097.972	218.557.463

Finančne naložbe, ki predstavljajo sredstva zavarovancev, ki imajo sklenjeno življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem so, glede na naravo zavarovalnih pogodb razporejena pretežno v skupino finančnih sredstev po pošteni vrednosti, katere gibanje je pripoznano neposredno v izkazu poslovnega izida.

Prikaz deleža finančnih naložb, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Naložbe, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente	817.954	1.140.182

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2022

v evrih brez centov	Lastniški vrednostni papirji	Dolžniški vrednostni papirji	Depoziti	Skupaj
Stanje 1.1.2022	150.249.595	66.299.268	2.008.600	218.557.463
<i>Tečajne razlike</i>	62.290	0	0	62.290
<i>Povečanje med letom</i>	16.877.621	6.871.244	78	23.748.943
<i>Povečanje - prevzem portfelja</i>	0	0	0	0
Pridobitve	16.820.451	6.434.612	0	23.255.064
Sprememba poštene vred. skozi IPI	57.169	0	0	57.169
Sprememba poštene vred. v kapitalu	0	0	0	0
Sprememba poštene vred. v kapitalu-iz kapitala v IPI-prodaje	0	0	0	0
Sprememba odplačne vrednosti	0	436.632	78	436.710
Zmanjšanje med letom	39.880.070	22.381.976	2.008.678	64.270.724
Zapadlost	0	12.723.128	2.008.678	14.731.806
Odtujitve	18.125.921	1.237.360	0	19.363.281
Sprememba poštene vred. skozi IPI	21.482.832	179.737	0	21.662.569
Sprememba poštene vred. v kapitalu	271.317	8.219.978	0	8.491.295
Sprememba poštene vred. v kapitalu - iz kapitala v IPI - prodaje	0	21.773	0	21.773
Sprememba odplačne vrednosti	0	0	0	0
Stanje 31.12.2022	127.309.435	50.788.536	0	178.097.972

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2021

v evrih brez centov	Lastniški vrednostni papirji	Dolžniški vrednostni papirji	Depoziti	Skupaj
Stanje 1.1.2021	131.354.113	77.838.784	4.009.072	213.201.970
<i>Tečajne razlike</i>	195	1.316	0	1.511
<i>Povečanje med letom</i>	50.183.115	10.331.998	4.162	60.519.274
Pridobitve	20.556.807	7.351.995	0	27.908.802
Sprememba poštene vred. skozi IPI	29.391.518	51.283	0	29.442.801
Sprememba poštene vred. v kapitalu	101.884	2.184.999	0	2.286.883
Sprememba poštene vred. v kapitalu-iz kapitala v IPI-prodaje	0	203.036	0	203.036
Sprememba odplačne vrednosti	132.906	540.686	4.162	677.753
Zmanjšanje med letom	31.287.828	21.872.829	2.004.634	55.165.291
Zapadlost	0	8.796.140	2.004.634	10.800.775
Odtujitve	22.990.372	9.211.235	0	32.201.607
Sprememba poštene vred. skozi IPI	8.158.189	32.405	0	8.190.594
Sprememba poštene vred. v kapitalu	83.460	3.826.889	0	3.910.349
Sprememba poštene vred. v kapitalu - iz kapitala v IPI - prodaje	2.112	6.159	0	8.271
Sprememba odplačne vrednosti	53.695	0	0	53.695
Stanje 31.12.2021	150.249.595	66.299.268	2.008.600	218.557.463

Analiza finančnih sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, vrednotenih po poštenu vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2022

v evrih brez centov	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost				Razlika med pošteno in knjigovodsko vrednostjo
		Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj poštena vrednost	
Naložbe merjene po poštenu vrednosti	175.993.183	174.178.382	1.700.442	114.359	175.993.183	0
Naložbe, ki niso merjene po poštenu vrednosti	2.104.789	2.010.684	0	0	2.010.684	-94.105

Analiza finančnih sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, vrednotenih po pošteni vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2021

v evrih brez centov	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost				Razlika med pošteno in knjigovodsko vrednostjo
		Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj poštena vrednost	
Naložbe merjene po pošteni vrednosti*	212.469.971	210.283.559	2.072.053	114.359	212.469.971	0
Naložbe, ki niso merjene po pošteni vrednosti	6.087.492	3.990.270	276.810	2.008.600	6.275.680	188.188

*Poštena vrednost Raven 1 in Raven 3 se razlikuje od poštene vrednosti v Letnem poročilu 2021

Največji delež portfelja sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje predstavljajo lastniške naložbe v vzajemne sklade, ki so razvrščene v 1.raven, saj izpolnjujejo pogoje delujočega trga. V raven 3 družba uvršča vzajemna sklada, ki sta v likvidaciji.

4.8. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN SO- IN POZAVAROVATELJEM

Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so- in pozavarovateljem v letu 2022 in 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Pozavarovalne pogodbe	108.723.193	108.361.589
- iz prenosnih premij	25.520.368	24.766.635
- iz škodnih rezervacije	82.150.606	81.836.964
- iz rezervacij za bonuse in popuste	1.052.219	1.757.990
Sozavarovalne pogodbe	895.500	793.087
- iz prenosnih premij	317.622	291.037
- iz škodnih rezervacije	577.879	502.050
Skupaj	109.618.694	109.154.676

Izkazana pozavarovalna sredstva so v višini 95,51 odstotka (leta 2021: 94,40 odstotka) vezana na Pozavarovalnico Sava.

Družba meni, da je knjigovodska vrednost terjatev iz naslova so- in pozavarovalnih pogodb, izkazanih kot znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen so- in pozavarovateljem, enaka njihovi poplačljivi vrednosti, zato oslabitev pripoznanih so- in pozavarovalnih sredstev ni potrebna. Izkazana knjigovodska vrednost sredstev tako pomeni dovolj natančen približek njihove poštene vrednosti.

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so- in pozavarovateljem v letu 2022

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2022	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022
Znesek prenosne premije prenesen na pozavarovalnice	24.766.635	24.519.880	-22.627.369	-1.141.581	2.803	25.520.368
Znesek prenosne premije prenesen v sozavarovanje	291.037	305.726	-273.420	-5.713	-8	317.622
Znesek škodne rezervacije prenesen v na pozavarovalnice	81.836.964	44.753.147	-22.126.468	-22.304.159	-8.878	82.150.606
Znesek škodne rezervacije prenesen v sozavarovanje	502.050	76.348	0	-521	2	577.879
Znesek rezervacije za bonuse, popuste in storno prenesen na pozavarovalnice	1.757.990	1.172.311	-1.868.348	-7.010	-2.723	1.052.219
Skupaj	109.154.675	70.827.411	-46.895.605	-23.458.984	-8.804	109.618.694

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so- in pozavarovateljem v letu 2021

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2021	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Znesek prenosne premije prenesen na pozavarovalnice	29.371.339	23.507.697	-26.771.267	-1.346.410	5.276	24.766.635
Znesek prenosne premije prenesen v sozavarovanje	371.941	275.343	-336.014	-20.192	-41	291.037
Znesek škodne rezervacije prenesen na pozavarovalnice	79.737.713	40.755.763	-18.503.649	-20.167.030	14.166	81.836.964
Znesek škodne rezervacije prenesen v sozavarovanje	423.824	78.559	0	-332	0	502.050
Znesek rezervacije za bonuse, popuste in storno prenesen na pozavarovalnice	974.898	1.137.472	-246.900	-107.536	56	1.757.990
Skupaj	110.879.715	65.754.833	-45.857.830	-21.641.500	19.457	109.154.676

4.9. TERJATVE

Terjatve v letih 2022 in 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022			na dan 31.12.2021		
	Izvirna vrednost	Oslabitev	Sedanja vrednost	Izvirna vrednost	Oslabitev	Sedanja vrednost
Terjatve iz zavarovalnih poslov	91.404.954	-24.353.923	67.051.031	89.523.246	-27.169.580	62.353.665
- terjatve do zavarovancev	75.230.351	-12.704.398	62.525.952	71.083.287	-14.436.040	56.647.247
- terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.694.931	-228.639	1.466.292	1.662.096	-234.035	1.428.062
- regresne terjatve	13.038.731	-11.379.076	1.659.656	14.412.321	-12.459.230	1.953.090
- terjatve iz prejetega so-pozavarovanja	759.226	0	759.226	1.642.404	0	1.642.404
- druge terjatve iz zavarovalnih poslov	681.715	-41.810	639.905	723.137	-40.275	682.862
Terjatve iz so in pozavarovanja	17.124.320	0	17.124.320	17.763.259	0	17.763.259
- terjatve do pozavarovateljev	16.793.212	0	16.793.212	17.373.771	0	17.373.771
- terjatve do sozavarovateljev	331.108	0	331.108	389.487	0	389.487
Terjatve za odmerjen davek	3.102.995	0	3.102.995	0	0	0
Druge terjatve	3.509.845	0	3.509.845	2.258.973	0	2.258.973
Skupaj	115.142.113	-24.353.923	90.788.190	109.545.477	-27.169.580	82.375.897

Družba v skladu s svojimi računovodskimi usmeritvami v vsakem obračunskem obdobju ocenjuje pošteno - udenarljivo vrednost terjatev. Oblikovanje oziroma črpanje popravkov vrednosti terjatev se pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida.

Ročnost terjatev družba razkiriva v poglavju 3.3.2 – Likvidnostno tveganje.

Terjatve družbe niso zastavljene za dana jamstva in hipoteke.

4.10. DRUGA SREDSTVA

Druga sredstva v letih 2022 in 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Vrednotnice	100	433
Aktivne časovne razmejitve	19.149.182	21.966.880
Skupaj druga sredstva	19.149.282	21.967.313

Gibanje nezaračunanih prihodkov ter odloženih stroškov in odhodkov v letu 2022

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2022	Povečanje	Zmanjšanje	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022
Predhodno nezaračunani prihodki	7.539.663	201.739	-4.046.265	-1.054	3.694.083
Kratkoročno odloženi stroški	14.420.432	7.613.132	-6.574.916	-2.020	15.456.627
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	12.837.929	1.458.148	0	-1.500	14.294.577
- drugi odloženi stroški	1.582.503	6.154.984	-6.574.916	-520	1.162.050
Kratkoročno odloženi odhodki	6.786	0	-8.313	0	-1.528
Skupaj	21.966.880	7.814.871	-10.629.495	-3.074	19.149.182

Gibanje nezaračunanih prihodkov ter odloženih stroškov in odhodkov v letu 2021

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2021	Povečanje	Zmanjšanje	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Predhodno nezaračunani prihodki	7.881.745	306.066	-650.265	2.117	7.539.663
Kratkoročno odloženi stroški	17.211.802	3.618.695	-6.413.178	3.112	14.420.432
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	15.460.332	-2.367.071	-258.049	2.716	12.837.929
- drugi odloženi stroški	1.751.470	5.985.766	-6.155.129	396	1.582.503
Kratkoročno odloženi odhodki	577	6.209	0	0	6.786
Skupaj	25.094.124	3.930.970	-7.063.442	5.229	21.966.880

4.11. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI**Denar in denarni ustrezniki v letih 2022 in 2021**

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Denarna sredstva v blagajni	4.583	4.855
Denarna sredstva na transakcijskih računih	25.145.813	18.774.776
Denarni ustrezniki	16.212.788	13.756.091
Skupaj	41.363.185	32.535.722

V postavki denar in denarni ustrezniki je pripoznanih tudi 7.112.788 evrov (2021: 9.539.486 evrov) sredstev, ki predstavljajo sredstva zavarovancev z naložbenim tveganjem.

4.12. KAPITALOsnovni kapital

Vse delnice Zavarovalnice Sava so prosto prenosljive kosovne delnice, ki se ne glasijo na nominalni znesek, ima pa vsaka od njih enak delež in pripadajoč znesek v osnovnem kapitalu.

Družba nima lastnih delnic.

Sestava celotnega lastniškega kapitala družbe

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Osnovni delniški kapital	68.417.377	68.417.377
Kapitalske rezerve	16.207.877	16.207.877
- vplačani presežek kapitala	16.207.877	16.207.877
Rezerve iz dobička	8.213.896	8.213.896
- zakonske rezerve	6.974.396	6.974.396
- druge rezerve iz dobička	1.239.500	1.239.500
Presežek iz prevrednotenja	-47.472.391	13.371.177
- iz naslova spremembe poštene vrednosti pri finančnih sredstvih	-60.861.284	15.022.695
- obračunane obveznosti iz naslova odloženih davkov	11.372.430	-2.867.269
- aktuarski dobički/izgube	2.016.462	1.215.750
Zadržani čisti poslovni izid	83.749.251	60.711.653
Čisti poslovni izid poslovnega leta	46.525.330	58.087.630
Prevedbeni popravek kapitala	4.026	-11.221
Skupaj	175.645.367	224.998.390

Lastniška struktura

	na dan 31.12.2022		na dan 31.12.2021	
	Število delnic	Odstotek glasov	Število delnic	Odstotek glasov
Pozavarovalnica Sava d.d.	15.372.821	100%	15.372.821	100%
Skupaj	15.372.821	100%	15.372.821	100%

Vir: Izpis KDD 31.12.2022

Vir: Izpis KDD 31.12.2021

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve se lahko uporabijo pod pogoji in za namene, kot jih določa zakon. V poročevalskem obdobju v kapitalnih rezervah ni bilo sprememb.

Prikaz sestave kapitalnih rezerv

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Vplačani presežki kapitala	13.395.971	13.395.971
Zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.	2.811.907	2.811.907
Skupaj kapitalske rezerve	16.207.877	16.207.877

Rezerve iz dobička

Postavke rezerv so zakonske rezerve, ki jih lahko družba oblikuje in koristi v skladu z določili ZGD in Statutom Zavarovalnice Sava. Zakonske rezerve se lahko oblikujejo do višine 10 odstotkov osnovnega kapitala. Gibanje rezerv iz dobička je razkrito v Izkazu sprememb lastniškega kapitala.

Celoten pripoznani čisti dobiček obračunskega obdobja ostaja nerazporejen in je del bilančnega dobička obračunskega obdobja.

Presežek iz prevrednotenja

Presežek iz prevrednotenja vključuje kumulativno spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev na voljo za prodajo.

Del presežka iz prevrednotenja, ki izvira iz naložb registra klasičnih življenjskih zavarovanj, bi bil v primeru realizacije predmet izračuna dobička tega sklada in bi pripadel zavarovancem klasičnih zavarovanj v deležu, ki izhaja iz zavarovalnih pogojev (80 oziroma 90 odstotkov dobička posameznega sklada).

V okviru presežka iz prevrednotenja je pripoznan tudi aktuarski dobiček/izguba, ki se nanaša na rezervacije za zaposlenca.

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Presežek iz prevrednotenja	-47.472.391	13.371.177
- iz naslova finančnih naložb	-49.317.352	12.173.395
- iz naslova aktuarskih dobičkov/izgub	1.844.961	1.197.782
Skupaj	-47.472.391	13.371.177

4.13. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb v letu 2022 in 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022			na dan 31.12.2021		
	Premoženje	Življenje	Skupaj	Premoženje	Življenje	Skupaj
PRENOSNE PREMIJE						
- Kosmate prenosne premije	163.745.839	653.774	164.399.613	146.617.803	653.148	147.270.951
- Čiste prenosne premije	138.173.839	393.335	138.567.173	121.811.797	406.438	122.218.235
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD						
- Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	316.960.341	12.695.512	329.655.854	324.252.415	13.616.198	337.868.614
- Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	234.686.423	12.286.271	246.972.694	242.269.551	13.311.198	255.580.750
MATEMATIČNE REZERVACIJE						
- Kosmate matematične rezervacije	0	117.697.973	117.697.973	0	129.191.412	129.191.412
- Čiste matematične rezervacije	0	117.697.973	117.697.973	0	129.191.412	129.191.412
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE						
- Kosmate druge zavarovalno-tehnične rezervacije	9.381.443	0	9.381.443	7.985.307	0	7.985.307
- Čiste druge zavarovalno-tehnične rezervacije	8.329.224	0	8.329.224	6.227.317	0	6.227.317
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	490.087.623	131.047.259	621.134.883	478.855.525	143.460.759	622.316.284
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju	-108.898.138	-669.681	-109.567.819	-108.546.860	-551.710	-109.098.570
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	381.189.486	130.377.578	511.567.064	370.308.665	142.909.049	513.217.714

Zavarovalno-tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	162.689.734	146.473.749
Del prenosnih premij iz sozavarovalnih poslov	1.056.105	144.054
Del rezervacij v so -pozavarovanju	-25.572.000	-24.806.006
Kosmate prenosne premije	163.745.839	146.617.803
Čiste prenosne premije	138.173.839	121.811.797
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	191.241.467	159.544.036
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	109.779.568	145.484.841
Rezervacije za regrese	-2.448.571	-2.250.536
Rezervacija za cenilne stroške	15.085.851	16.112.004
Del rezervacij prevzetih iz sozavarovanj	3.302.027	5.362.070
Del rezervacij v pozavarovanju	-81.696.039	-81.480.814
Del rezervacij oddan v sozavarovanje	-577.879	-502.050
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	316.960.341	324.252.415
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	234.686.423	242.269.551
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE		
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	1.689.141	1.439.859
Rezervacije za nepotekle rizike	7.692.302	6.545.448
Del rezervacij v so-pozavarovanju	-1.052.219	-1.757.990
Kosmate druge zavarovalno-tehnične rezervacije	9.381.443	7.985.307
Čiste druge zavarovalno-tehnične rezervacije	8.329.224	6.227.317
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	490.087.623	478.855.525
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju	-108.898.138	-108.546.860
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	381.189.486	370.308.665

Zavarovalno-tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	653.774	653.148
Del prenosnih premij v pozavarovanju	-260.440	-246.710
Kosmate prenosne premije	653.774	653.148
Čiste prenosne premije	393.335	406.438
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	117.697.973	129.191.412
Kosmate matematične rezervacije	117.697.973	129.191.412
Čiste matematične rezervacije	117.697.973	129.191.412
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	3.990.499	3.914.456
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	8.359.370	9.327.180
Rezervacija za cenilne stroške	345.643	374.563
Del rezervacij v pozavarovanju	-409.241	-305.000
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	12.695.512	13.616.198
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	12.286.271	13.311.198
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	131.047.259	143.460.759
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju	-669.681	-551.710
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	130.377.578	142.909.049

Med zavarovalno-tehničnimi rezervacijami iz naslova klasičnih življenjskih zavarovanj družba na dan 31.12.2022 ni oblikovala dodatne rezervacije iz naslova LAT testa (31.12.2021: 0 evrov).

Zavarovalno tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb družbe

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	163.343.509	147.126.897
Del prenosnih premij v sozavarovanju	1.056.105	144.054
Del rezervacij v pozavarovanju	-25.832.440	-25.052.716
Skupaj kosmate prenosne premije	164.399.613	147.270.951
Skupaj čiste prenosne premije	138.567.173	122.218.235
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	195.231.966	163.458.492
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	118.138.939	154.812.021
Rezervacije za regrese	-2.448.571	-2.250.536
Rezervacija za cenilne stroške	15.431.494	16.486.567
Del rezervacij prevzetih iz sozavarovanj	3.302.027	5.362.070
Del rezervacij v pozavarovanju	-82.105.281	-81.785.814
Del rezervacij oddan v sozavarovanje	-577.879	-502.050
Skupaj kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	329.655.854	337.868.614
Skupaj čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	246.972.694	255.580.750
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	117.697.973	129.191.412
Skupaj kosmate matematične rezervacije	117.697.973	129.191.412
Skupaj čiste matematične rezervacije	117.697.973	129.191.412
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE		
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	1.689.141	1.439.859
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	7.692.302	6.545.448
Del rezervacij v pozavarovanju	-1.052.219	-1.757.990
Skupaj kosmate druge ZTR	9.381.443	7.985.307
Skupaj čiste druge ZTR	8.329.224	6.227.317
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	621.134.883	622.316.284
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-109.567.819	-109.098.570
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	511.567.064	513.217.714

Gibanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij v letu 2022

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2022	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022
Premoženjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	146.617.803	157.881.840	-134.175.691	-6.589.955	11.842	163.745.839
Škodne rezervacije	324.252.415	165.173.581	-85.741.354	-86.772.445	48.145	316.960.341
Rezervacije za bonuse in popuste	1.439.859	1.621.640	-1.320.517	-51.907	66	1.689.141
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	6.545.448	6.858.436	-4.417.365	-1.293.725	-491	7.692.302
Skupaj	478.855.525	331.535.497	-225.654.928	-94.708.032	59.562	490.087.623
Življenjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	653.148	542.790	-541.878	0	-285	653.775
Škodne rezervacije	13.616.198	3.239.360	-2.194.259	-1.964.425	-1.362	12.695.513
Matematične rezervacije	129.191.412	10.115.078	-20.568.539	-1.010.398	-29.580	117.697.973
Skupaj	143.460.758	13.897.228	-23.304.676	-2.974.823	-31.227	131.047.259
Skupaj ZS						
Rezervacije za prenosne premije	147.270.951	158.424.630	-134.717.569	-6.589.955	11.557	164.399.613
Škodne rezervacije	337.868.614	168.412.941	-87.935.613	-88.736.870	46.783	329.655.854
Matematične rezervacije	129.191.412	10.115.078	-20.568.539	-1.010.398	-29.580	117.697.973
Rezervacije za bonuse in popuste	1.439.859	1.621.640	-1.320.517	-51.907	66	1.689.141
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	6.545.448	6.858.436	-4.417.365	-1.293.725	-491	7.692.302
Skupaj ZS	622.316.284	345.432.725	-248.959.604	-97.682.855	28.335	621.134.883

Gibanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij v letu 2021

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2021	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Premoženjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	154.169.180	140.111.523	-139.390.742	-8.247.653	-24.505	146.617.803
Škodne rezervacije	327.570.969	154.680.619	-75.925.493	-81.990.095	-83.585	324.252.415
Rezervacije za bonuse in popuste	1.230.571	1.343.585	-1.073.486	-60.514	-297	1.439.859
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	6.844.327	5.757.540	-4.156.089	-1.896.929	-3.401	6.545.448
Skupaj	489.815.047	301.893.267	-220.545.810	-92.195.191	-111.788	478.855.525
Življenjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	686.570	565.969	-599.632	0	240	653.148
Škodne rezervacije	14.587.034	6.627.791	-4.893.510	-2.708.161	3.044	13.616.198
Matematične rezervacije	148.733.252	15.915.421	-34.940.403	-449.958	-66.899	129.191.412
Skupaj	164.006.856	23.109.181	-40.433.545	-3.158.119	-63.615	143.460.759
Skupaj ZS						
Rezervacije za prenosne premije	154.855.751	140.677.492	-139.990.374	-8.247.653	-24.265	147.270.951
Škodne rezervacije	342.158.003	161.308.410	-80.819.003	-84.698.256	-80.541	337.868.614
Matematične rezervacije	148.733.252	15.915.421	-34.940.403	-449.958	-66.899	129.191.412
Rezervacije za bonuse in popuste	1.230.571	1.343.585	-1.073.486	-60.514	-297	1.439.859
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	6.844.327	5.757.540	-4.156.089	-1.896.929	-3.401	6.545.448
Skupaj ZS	653.821.903	325.002.448	-260.979.355	-95.353.310	-175.403	622.316.284

Gibanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij v letu 2022

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2022	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022
Premoženjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	121.811.797	133.313.184	-111.520.324	-5.442.661	11.842	138.173.838
Škodne rezervacije	242.269.551	120.473.031	-63.636.538	-64.467.766	48.145	234.686.423
Rezervacije za bonuse in popuste	1.163.880	1.169.093	-1.061.150	-44.897	66	1.226.992
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	5.063.438	6.939.396	-3.606.385	-1.293.725	-491	7.102.233
Skupaj	370.308.665	261.894.705	-179.824.398	-71.249.049	59.562	381.189.486
Življenjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	406.438	283.638	-296.457	0	-285	393.335
Škodne rezervacije	13.311.198	3.110.416	-2.169.555	-1.964.425	-1.362	12.286.271
Matematične rezervacije	129.191.413	10.115.078	-20.568.539	-1.010.398	-29.580	117.697.973
Skupaj	142.909.049	13.509.132	-23.034.551	-2.974.823	-31.227	130.377.578
Skupaj ZS						
Rezervacije za prenosne premije	122.218.235	133.596.823	-111.816.781	-5.442.661	11.557	138.567.173
Škodne rezervacije	255.580.750	123.583.447	-65.806.093	-66.432.191	46.783	246.972.694
Matematične rezervacije	129.191.413	10.115.078	-20.568.539	-1.010.398	-29.580	117.697.973
Rezervacije za bonuse in popuste	1.163.880	1.169.093	-1.061.150	-44.897	66	1.226.992
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	5.063.436	6.939.396	-3.606.385	-1.293.725	-491	7.102.232
Skupaj ZS	513.217.714	275.403.837	-202.858.949	-74.223.872	28.335	511.567.064

Gibanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij v letu 2021

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2021	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Premoženjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	124.644.617	116.573.908	-112.495.942	-6.886.281	-24.505	121.811.797
Škodne rezervacije	247.564.830	114.109.208	-57.484.028	-61.836.874	-83.585	242.269.551
Rezervacije za bonuse in popuste	952.745	1.089.768	-826.586	-51.750	-297	1.163.880
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	6.147.256	4.876.709	-4.158.911	-1.798.215	-3.401	5.063.438
Skupaj	379.309.448	236.649.592	-174.965.467	-70.573.120	-111.788	370.308.665
Življenjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	472.378	320.970	-387.150	0	240	406.438
Škodne rezervacije	14.482.814	6.364.827	-4.831.325	-2.708.161	3.044	13.311.198
Matematične rezervacije	148.733.251	15.915.410	-34.940.403	-449.946	-66.899	129.191.412
Skupaj	163.688.443	22.601.207	-40.158.878	0	0	142.909.049
Skupaj ZS						
Rezervacije za prenosne premije	125.116.995	116.894.878	-112.883.092	-6.886.281	-24.265	122.218.235
Škodne rezervacije	262.047.644	120.474.034	-62.315.353	-64.545.035	-80.541	255.580.750
Matematične rezervacije	148.733.251	15.915.410	-34.940.403	-449.946	-66.899	129.191.412
Rezervacije za bonuse in popuste	952.745	1.089.768	-826.586	-51.750	-297	1.163.880
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	6.147.256	4.876.709	-4.158.911	-1.798.215	-3.401	5.063.436
Skupaj ZS	542.997.891	259.250.799	-215.124.345	-73.731.227	-175.403	513.217.714

Trikotnik razvoja pripoznavanja škod – premoženjska zavarovanja*

v evrih brez centov	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Ocena kumulativnih škod na koncu škodnega leta	210.211.604	226.239.880	250.935.019	253.501.366	241.587.207	273.927.159
eno leto kasneje	195.104.683	209.014.363	231.631.197	230.775.703	220.997.293	
dve leti kasneje	187.774.332	204.381.803	222.997.890	215.683.140		
tri leta kasneje	185.838.182	197.688.250	219.200.162			
štiri leta kasneje	180.964.642	190.990.562				
pet let kasneje	181.519.344					
Kumulativno izplačane škode do konca 2022	167.245.615	177.728.682	192.927.080	181.526.540	177.173.913	149.695.261
Stanje škodne rezervacije** na dan 31.12.2022	14.273.729	13.261.881	26.273.082	34.156.600	43.823.380	124.231.897

*regresi in cenilni stroški niso razčlenjeni po letih nastanka škode, zato jih podatki v tabeli ne vključujejo

**škodna rezervacija po popisu in IBNR (brez AXA)

4.14. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2022 in 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	49.458	57.636
Del prenosnih premij v zavarovanju	-5.550	-4.955
Kosmate prenosne premije	49.458	57.636
Čiste prenosne premije	43.908	52.681
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	187.590.350	215.998.385
Kosmate matematične rezervacije	187.590.350	215.998.385
Čiste matematične rezervacije	187.590.350	215.998.385
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	2.005.376	2.225.837
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	2.905.570	3.149.656
Rezervacija za cenilne stroške	99.384	100.244
Del rezervacij v zavarovanju	-45.325	-51.150
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	5.010.330	5.475.737
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	4.965.005	5.424.586
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	192.650.138	221.531.758
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-50.875	-56.106
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	192.599.264	221.475.652

Gibanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2022

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2022	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022
Zavarovalno tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem	221.531.758	15.575.373	-43.607.461	-847.124	-2.407	192.650.138
Skupaj	221.531.758	15.575.373	-43.607.461	-847.124	-2.407	192.650.138

Gibanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2021

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2021	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Zavarovalno tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem	211.276.749	46.464.161	-35.281.767	-932.792	5.408	221.531.758
Skupaj	211.276.749	46.464.161	-35.281.767	-932.792	5.408	221.531.758

Gibanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2022

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2022	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022
Zavarovalno tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem	221.475.652	15.575.373	-43.602.231	-847.124	-2.407	192.599.264
Skupaj	221.475.652	15.575.373	-43.602.231	-847.124	-2.407	192.599.264

Gibanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2021

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2021	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Zavarovalno tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem	211.221.045	46.464.161	-35.282.169	-932.792	5.408	221.475.652
Skupaj	211.221.045	46.464.161	-35.282.169	-932.792	5.408	221.475.652

4.15. DRUGE REZERVACIJE**Druge rezervacije v letih 2022 in 2021**

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
Rezervacije za zaposlence	5.966.171	6.879.204
Druge rezervacije	571.627	626.882
Skupaj druge rezervacije	6.537.798	7.506.086

Med rezervacijami za zaposlence družba izkazuje rezervacije za dolgoročne zasluge zaposlencev in sicer: rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob njihovi upokojitvi, ki zaposlencem pripadajo v skladu s pogodbi o zaposlitvi oziroma kolektivno pogodbo družbe.

Rezervacije za zaposlence družba oblikuje na podlagi aktuarskih izračunov, z upoštevanjem pričakovane umrljivosti iz slovenskih tablic umrljivosti 2007, ločeno po spolih, fluktuacije zaposlenih in rasti obveznosti (predvidena nominalna rast plač 3,50 odstotka letno (leta 2021: 2,5 odstotka letno) in predvidena rast jubilejnih nagrad v višini 3,00 odstotka (leta 2021: 2,00 odstotka).

Družba je pri izračunu sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov uporabila krivuljo netveganih obrestnih mer, ki jo je za namen izračuna kapitalskih zahtev po direktivi Solventnosti II predpisala EIOPA, in sicer na dan 31. 12. 2022.

Preostale bilančne postavke drugih rezervacij predstavljajo zneski, pripoznani v skladu z Zakonom o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov. Zneski iz naslova nagrade za preseganje kvote in zneski oproščenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje se lahko porabijo izključno za zaposlene invalide v zavarovalnici za namene, kot jih določa zakonodaja.

Gibanje drugih rezervacij v letu 2022

v evrih brez centov	Rezervacije za zaposlence	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 1.1.2022	6.879.204	626.882	7.506.086
Sprememba	-535.162	0	-535.162
Poraba	-377.871	-54.001	-431.872
Tečajne razlike	0	-1.255	-1.255
Stanje 31.12.2022	5.966.171	571.627	6.537.798

Gibanje drugih rezervacij v letu 2021

v evrih brez centov	Rezervacije za zaposlence	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 1.1.2021	6.947.878	876.929	7.824.807
Sprememba	216.377	0	216.377
Poraba	-285.050	-252.943	-537.993
Tečajne razlike	0	2.896	2.896
Stanje 31.12.2021	6.879.204	626.882	7.506.086

Podroben prikaz postavk gibanja rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v letu 2022

v evrih brez centov	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	4.221.573	2.657.632	6.879.204
Stroški obresti (IPI)	122.559	68.806	191.364
Stroški tekočega službovanja (IPI)	242.810	216.763	459.573
Izplačila zaslužkov (-)	-141.976	-235.896	-377.871
Aktuarski dobički/izgube (IPI)	0	-385.387	-385.387
Aktuarski dobički/izgube (IFP)	-800.712	0	-800.712
Končno stanje	3.644.253	2.321.918	5.966.171

Podroben prikaz postavk gibanja rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v letu 2021

v evrih brez centov	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	4.257.569	2.690.309	6.947.878
Stroški obresti (IPI)	37.233	18.278	55.511
Stroški tekočega službovanja (IPI)	289.163	246.435	535.598
Izplačila zaslužkov (-)	-74.142	-210.908	-285.050
Aktuarski dobički/izgube (IPI)	0	-86.482	-86.482
Aktuarski dobički/izgube (IFP)	-288.251	0	-288.251
Končno stanje	4.221.572	2.657.633	6.879.204

Aktuarski dobički/izgube so pripoznani v izkazu vseobsegajočega donosa.

Prikaz zapadlosti rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v letu 2022

Zapadlost	do 1 leta	1-5 let	nad 5 let	Skupaj
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	411.977	834.311	2.397.965	3.644.253
Rezervacije za jubilejne nagrade	307.933	882.894	1.131.091	2.321.918
Skupaj	719.911	1.717.205	3.529.056	5.966.171

Prikaz zapadlosti rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v letu 2021

Zapadlost	do 1 leta	1-5 let	nad 5 let	Skupaj
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	312.124	953.690	2.955.758	4.221.572
Rezervacije za jubilejne nagrade	229.765	1.056.067	1.371.799	2.657.632
Skupaj	541.890	2.009.757	4.327.557	6.879.204

Analiza občutljivosti rezervacij za dolgoročne zaslužke zaposlencev v letu 2022

Parametri - 31.12.2022	Vpliv na višino rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Vpliv na višino rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Znižanje disk. obr. mere za 1 %	391.098	193.307	584.405
Povečanje disk. obr. mere za 1 %	-331.802	-168.348	-500.150
Zmanjšanje rasti plač za 0,5%/letno	-172.564	-81.360	-253.924
Povečanje rasti plač za 0,5 %/letno	185.342	86.245	271.587
Zmanjšanje fluktuacije za 10 %	117.814	64.201	182.015
Povečanje fluktuacije za 10 %	-112.239	61.550	-50.689
Zmanjšanje smrtnosti za 10 %	25.882	10.748	36.630
Povečanje smrtnosti za 10 %	-25.633	-10.662	-36.295

Analiza občutljivosti rezervacij za dolgoročne zaslužke zaposlencev v letu 2021

Parametri - 31.12.2021	Vpliv na višino rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Vpliv na višino rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Znižanje disk. obr. mere za 1 %	611.925	307.353	919.278
Povečanje disk. obr. mere za 1 %	-508.651	-262.978	-771.629
Zmanjšanje rasti plač za 0,5%/letno	-274.327	-131.958	-406.285
Povečanje rasti plač za 0,5 %/letno	297.067	140.788	437.855
Zmanjšanje fluktuacije za 10 %	136.478	73.483	209.961
Povečanje fluktuacije za 10 %	-130.020	-70.449	-200.469
Zmanjšanje smrtnosti za 10 %	29.982	12.302	42.284
Povečanje smrtnosti za 10 %	-29.694	-12.204	-41.898

4.16. ODLOŽENE TERJATVE/OBVEZNOSTI ZA DAVEK

Družba je pri izračunu odloženih terjatev/obveznosti za davek upoštevala zakonsko, 19 odstotno davčno stopnjo.

Odložene terjatve/obveznosti za davek

	Terjatve		Obveznosti		Pobotano stanje terjatev in obveznosti	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
v evrih brez centov						
Finančne naložbe	11.543.932	744.509	0	-3.517.443	11.543.932	-2.772.934
Rezervacije za zaposlence	636.974	758.422	0	0	636.974	758.422
Aktuarski dobički/izgube	0	0	-171.501	-17.968	-171.501	-17.968
Neizkoriščena davčna izguba - prevzem Sava Terra	0	71.369	0	0	0	71.369
Skupaj	12.180.906	1.574.300	-171.501	-3.535.412	12.009.405	-1.961.112

Zavarovalnica meni, da bo iz poslovanja v prihodnosti realizirala obdavčljive dobičke, v breme katerih bo zavarovalnica lahko uporabila celoten znesek pripoznanih začasnih razlik.

Gibanje odloženih terjatev/obveznosti za davek v letu 2022

	Stanje na 1.1.2022	Vključeno v izkaz poslovnega izida	Vključeno v drug vseobsegajoči donos	Pobotana vrednost na 31.12.2022	Odložene terjatve za davek	Odložene obveznosti za davek
v evrih brez centov						
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-2.772.934	-76.366	14.393.232	11.543.932	11.543.932	0
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	740.454	-121.448	-153.533	465.473	465.473	0
Rezervacije za davčno izgubo	71.369	-71.369	0	0	0	0
Skupaj	-1.961.112	-269.183	14.239.699	12.009.405	12.009.405	0

Gibanje odloženih terjatev/obveznosti za davek v letu 2021

	Stanje na 1.1.2021	Vključeno v izkaz poslovnega izida	Vključeno v drug vseobsegajoči donos	Pobotana vrednost na 31.12.2021	Odložene terjatve za davek	Odložene obveznosti za davek
v evrih brez centov						
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-4.688.859	-60.475	1.976.400	-2.772.934	744.509	-3.517.443
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	746.978	20.860	-27.384	740.454	758.422	-17.968
Rezervacije za davčno izgubo	71.369	0	0	71.369	71.369	0
Skupaj	-3.870.513	-39.616	1.949.016	-1.961.112	1.574.300	-3.535.412

Učinke odloženih davkov na poslovni izid oziroma vseobsegajoči donos razkrivamo v pojasnilu 4.32.

4.17. DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI

Med drugimi finančnimi obveznostmi družba izkazuje dolgoročne obveznosti iz naslova pravice do uporabe sredstev, po računovodskem standardu MSRP 16 in prejete varščine za lastniške nepremičnine, katere daje družba v najem.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Dolgoročne obveznosti iz najema sredstev	4.741.537	3.842.056
Prejete varščine	7.158	2.882
SKUPAJ	4.748.695	3.844.938

V nadaljevanju prikazujemo gibanje dolgoročnih obveznosti iz najema sredstev.

Gibanje dolgoročnih obveznosti iz najema sredstev v letu 2022

	2022
Začetno stanje 1.1.2022	3.842.056
Nove pogodbe o najemu	-21.828
Ponovno merjenje	2.168.973
Odplačila	-1.299.437
Pripis obresti	51.774
Končno stanje 31.12.2022	4.741.537

Gibanje dolgoročnih obveznosti iz najema sredstev v letu 2021

	2021
Začetno stanje 1.1.2021	5.053.901
Nove pogodbe o najemu	234.117
Ponovno merjenje	-211.479
Odplačila	-1.294.066
Pripis obresti	59.582
Končno stanje 31.12.2021	3.842.056

Prikaz dospelosti obveznosti iz naslova pravice do uporabe

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Obveznosti iz najema - dospelost do 1. leta	1.183.554	1.238.503
Obveznosti iz najema - dospelost nad 1. letom	3.557.983	2.603.552
SKUPAJ	4.741.537	3.842.056

Družba nima najetih posojil.

4.18. OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Obveznosti iz poslovanja v letu 2022 in 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022			na dan 31.12.2021		
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.931.345	6.366.142	14.297.486	7.228.731	6.770.624	13.999.356
- obveznosti do zavarovancev	2.472.171	6.365.587	8.837.758	2.432.730	6.770.070	9.202.800
- obveznosti do zavarovalnih posrednikov	5.386.990	555	5.387.545	4.680.129	555	4.680.684
- obveznosti iz prejetega so-pozavarovanja	72.184	0	72.184	115.872	0	115.872
Obveznosti iz so in pozavarovanja	14.907.056	176.199	15.083.255	14.562.434	545.384	15.107.818
- obveznosti za sozavarovalne premije	404.384	1.068	405.452	294.090	1.220	295.310
- obveznosti za obračunane deleže pozavarovateljev	14.502.671	175.132	14.677.803	14.268.344	544.164	14.812.509
Obveznosti za odmerjen davek	0	0	0	1.905.688	0	1.905.688
Skupaj obveznosti iz poslovanja	22.838.400	6.542.341	29.380.741	23.696.853	7.316.009	31.012.862

Vse obveznosti iz poslovanja so kratkoročne. V plačilo zapadejo v roku 12 mesecev.

4.19. OSTALE OBVEZNOSTI

Ostale obveznosti družbe v letih 2022 in 2021

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022			na dan 31.12.2021		
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Druge obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.483.623	55.968	2.539.592	1.953.948	88.669	2.042.618
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.211.035	0	2.211.035	2.089.111	0	2.089.111
Obveznosti do dobaviteljev	4.523.170	5.206	4.528.376	6.853.790	0	6.853.790
Obveznosti iz financiranja	18.497	0	18.497	22.721	0	22.721
Druge obveznosti in davki	4.654.052	66.809	4.720.860	8.301.049	46.478	8.347.527
Pasivne časovne razmejitev*	17.814.429	1.868.209	19.682.638	27.806.097	2.046.200	29.852.297
Skupaj ostale obveznosti	31.704.804	1.996.192	33.700.996	47.026.716	2.181.348	49.208.064

*postavka vključuje razmejene prihodke in vnaprej vračunane stroške ter odhodke

Med odloženimi prihodki je pripoznan tudi znesek stroška za neizkoriščene dopuste. Znesek vnaprej vračunanih stroškov znaša 1.546.903 evrov (leta 2021: 1.359.241 evrov). Znesek se je glede na preteklo obračunsko obdobje povečal. Povečanje v višini 187.663 je pripoznано med drugimi odhodki.

Gibanje odloženih prihodkov in vračunanih stroškov ter odhodkov 2022

v evrih brez centov	01.01.2022	Črpanje	Oblikovanje	Tečajne razlike	31.12.2022
Kratkoročno odloženi prihodki z DAC-i*	25.891.833	-37.417.299	27.182.567	-1.757	15.655.344
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	3.960.463	-12.599.285	12.666.510	-396	4.027.293
Skupaj	29.852.297	-50.016.584	39.849.078	-2.153	19.682.638

*DAC - Vračunani stroški pridobljenih zavarovanj

Gibanje odloženih prihodkov in vračunanih stroškov ter odhodkov 2021

v evrih brez centov	01.01.2021	Črpanje	Oblikovanje	Tečajne razlike	31.12.2021
Kratkoročno odloženi prihodki z DAC-i*	16.330.655	-29.022.954	38.580.289	3.843	25.891.833
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	4.254.145	-12.503.947	12.208.579	1.686	3.960.463
Skupaj	20.584.800	-41.526.901	50.788.868	5.529	29.852.297

*DAC - Vračunani stroški pridobljenih zavarovanj

4.20. POTENCIALNA SREDSTVA / POTENCIALNE OBVEZNOSTI

Potencialna sredstva družbe predstavljajo predvsem regresne terjatve, ki še ne izpolnjujejo vseh pogojev za priznanje terjatev med sredstvi družbe. Med pogojnimi obveznostmi družba izkazuje tudi nerealizirane pogodbenne zaveze dane alternativnim investicijskim skladom (t.i. Private Equity), usmerjenim v primarno infrastrukturo in nepremičnine.

Med potencialnimi sredstvi je priznan tudi znesek terjatve do Banke Slovenije, ki izhaja iz zahtevka (tožbe) v zvezi z izbrisom podrejenih finančnih instrumentov.

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
POTENCIALNA SREDSTVA	52.252.353	50.540.185
Neuveljavljene regresne terjatve	29.295.153	27.582.985
Terjatve iz naslova izbrisa podrejenih finančnih instrumentov	22.957.200	22.957.200
POTENCIALNE OBVEZNOSTI	7.946.946	13.437.904
Tožbeni zahtevki	0	40.455
Druge potencialne obveznosti iz naslova naložbenja	3.350.310	8.913.450
Dana poročstva	4.596.637	4.483.999
Skupaj	60.199.300	63.978.089

4.21. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

Elementi izkazanih prihodkov od zavarovalnih premij

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
Premoženjska zavarovanja		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	389.778.164	360.348.788
So in pozavarovalni delež v obračunani kosmati premiji	-77.111.575	-75.803.035
Čista obračunana zavarovalna premija	312.666.589	284.545.753
Sprememba kosmate prenosne premije	-16.228.400	5.400.861
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	-143.507	-2.548.335
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	296.294.682	287.398.279
Življenjska zavarovanja		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	73.307.845	74.075.806
So in pozavarovalni delež v kosmati premiji	-699.331	-654.962
Čista obračunana zavarovalna premija	72.608.513	73.420.843
Sprememba kosmate prenosne premije	7.390	45.825
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	14.336	32.941
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	72.630.240	73.499.609
Skupaj		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	463.086.008	434.424.594
So in pozavarovalni delež v kosmati premiji	-77.810.906	-76.457.997
Čista obračunana zavarovalna premija	385.275.102	357.966.597
Sprememba kosmate prenosne premije	-16.221.009	5.446.686
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	-129.170	-2.515.395
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	368.924.922	360.897.888

Obračunana zavarovalna premija po zavarovalnih vrstah za leto 2022

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022			
Zavarovalna vrsta	Obračunana kosmata premija *	Sprejeta so in pozavarovalna premija	Premija oddana v so in pozavarovanje	Skupaj čista premija
Nezgodno zavarovanje	27.806.059	0	-3.639.891	24.166.168
Zdravstveno zavarovanje	2.258.193	10.156	-612.813	1.655.536
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	138.543.028	1.023	-21.193.354	117.350.698
Zavarovanje tirnih vozil	23.734	0	-3.560	20.174
Letalsko zavarovanje	103.846	0	-15.577	88.269
Zavarovanje plovil	350.021	87.879	-129.817	308.083
Zavarovanje prevoza blaga	1.723.024	242.769	-534.917	1.430.876
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	43.256.950	1.010.582	-21.596.498	22.671.034
Drugo škodno zavarovanje	33.883.851	453.671	-10.843.715	23.493.808
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	100.853.424	0	-14.717.010	86.136.414
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	133.365	19.433	-115.712	37.086
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	333.794	0	-65.945	267.849
Splošno zavarovanje odgovornosti	16.865.163	336.162	-4.039.737	13.161.587
Kreditno zavarovanje	718.650	0	-90.811	627.839
Kavcijsko zavarovanje	169.001	0	-25.350	143.651
Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.479.802	124.298	-1.065.546	1.538.554
Zavarovanje stroškov postopka	694.323	5.887	-626.680	73.530
Zavarovanje pomoči	19.581.935	0	-86.502	19.495.433
Skupaj premoženjska zavarovanja	389.778.164	2.291.859	-79.403.435	312.666.589
Življenjska zavarovanja	31.546.178	0	-550.365	30.995.813
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	41.761.667	138	-149.104	41.612.700
Skupaj življenjska zavarovanja	73.307.845	138	-699.469	72.608.513
Skupaj	463.086.008	2.291.997	-80.102.904	385.275.102

* brez prejetega sozavarovanja

Obračunana zavarovalna premija po zavarovalnih vrstah za leto 2021

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021			
Zavarovalna vrsta	Obračunana kosmata premija *	Sprejeta so in pozavarovalna premija	Premija oddana v so in pozavarovanje	Skupaj čista premija
Nezgodno zavarovanje	27.206.212	0	-4.102.393	23.103.818
Zdravstveno zavarovanje	2.112.082	1.467	-615.055	1.498.495
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	123.033.053	331	-19.257.957	103.775.427
Zavarovanje tirnih vozil	23.959	0	-3.594	20.365
Letalsko zavarovanje	107.945	0	-19.740	88.205
Zavarovanje plovil	291.830	421.936	-409.864	303.903
Zavarovanje prevoza blaga	1.392.450	702.980	-490.745	1.604.685
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	41.401.968	1.075.628	-20.765.378	21.712.218
Drugo škodno zavarovanje	32.990.391	1.190.364	-11.722.272	22.458.483
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	94.321.673	0	-15.261.075	79.060.599
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	134.337	19.174	-113.664	39.846
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	317.695	0	-76.614	241.081
Splošno zavarovanje odgovornosti	17.430.154	318.815	-4.979.853	12.769.117
Kreditno zavarovanje	315.993	0	-47.399	268.594
Kavcijsko zavarovanje	65.111	0	-9.767	55.344
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.963.467	147.601	-1.065.327	1.045.741
Zavarovanje stroškov postopka	710.197	6.785	-610.053	106.929
Zavarovanje pomoči	16.530.271	0	-137.366	16.392.904
Skupaj premoženjska zavarovanja	360.348.788	3.885.081	-79.688.115	284.545.753
Življenjska zavarovanja	32.085.295	0	-532.258	31.553.037
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	41.990.511	158	-122.863	41.867.806
Skupaj življenjska zavarovanja	74.075.806	158	-655.121	73.420.843
Skupaj	434.424.594	3.885.239	-80.343.236	357.966.597

* brez prejetega sozavarovanja

4.22. PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE

Zavarovalnica Sava v obračunskem obdobju ni pripoznala prihodkov iz naslova naložb v njene povezane družbe.

4.23. FINANČNI IZID NALOŽBENJA

Neto finančni izid naložbenja v letu 2022

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022				
	V posesti do zapadlosti	Po poštenu vrednosti preko IPI	Razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve*	Skupaj
Prihodki od obresti	296.022	485.304	3.231.027	11.122	4.023.475
Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	0	218.778	0	0	218.778
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	0		3.840.522	0	3.840.522
Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe*	0	10.213	523.739	0	533.952
Drugi prihodki naložb	0	0	1.790.973	0	1.790.973
Skupaj neto prihodki	296.022	714.294	9.386.262	11.122	10.407.700
Odhodki za obresti	0	0	0	142.833	142.833
Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	0	2.856.044	0	0	2.856.044
Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	0	8.521	723.269	0	731.790
Drugi odhodki naložb	0	1.918	420.786	22.564	445.268
Čisti neizt. izgube naložb živ. zav.	0	21.482.833	0	0	21.482.833
Skupaj neto odhodki	0	24.349.316	1.144.055	165.397	25.658.768
Neto finančni izid iz naložbenja	296.022	-23.635.022	8.242.207	-154.275	-15.251.068

*v postavki Prihodkov od dividend in deležev ostale naložbe je vključena tudi dividenda družbe v skupini - Sava Infond, d.o.o. v skupni višini 378.750 evrov

Neto finančni izid naložbenja v letu 2021

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021				
	V posesti do zapadlosti	Po poštenu vrednosti preko IPI	Razpoložljiva za prodajo	Kreditni in terjatve*	Skupaj
Prihodki od obresti	501.206	485.830	3.545.993	18.782	4.551.811
Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	0	375.587	0	0	375.587
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	0		5.165.790	0	5.165.790
Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe*	0	9.251	625.656	0	634.907
Drugi prihodki naložb	-2.966	82.529	2.031.339	207.936	2.318.838
Čisti neizt. dobički naložb živ. zav.	0	21.019.000	0	0	21.019.000
Skupaj neto prihodki	498.240	21.972.197	11.368.779	226.717	34.065.933
Odhodki za obresti	0	0	0	56.538	56.538
Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	0	42.544	0	0	42.544
Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	0	0	54.461	0	54.461
Slabitve naložb	0	0	30.199	0	30.199
Drugi odhodki naložb	0	102	117.348	0	117.451
Skupaj neto odhodki	0	42.647	202.009	56.538	301.193
Neto finančni izid iz naložbenja	498.240	21.929.550	11.166.770	170.180	33.764.740

*v postavki Prihodkov od dividend in deležev ostale naložbe je vključena tudi dividenda družbe v skupini - Sava Infond, d.o.o. v skupni višini 196.950 evrov.

Finančni prihodki v letu 2022

	Prihodki od obresti	Dobički pri odtujitvah naložb FVPL skupine	Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe	Ostali prihodki	Skupaj	Čisti neizt. dobički naložb živ. zav.	SKUPAJ
v evrih brez centov								
V posesti do zapadlosti	296.022	0	0	0	0	296.022	0	296.022
Dolžniški instrumenti	296.022	0	0	0	0	296.022	0	296.022
Po poštenu vrednosti preko IPI	485.304	218.778	0	10.213	0	714.294	0	714.294
Razporejeni v to skupino	485.304	218.778	0	10.213	0	714.294	0	714.294
Dolžniški instrumenti	485.304	218.778	0	0	0	704.082	0	704.082
Lastniški instrumenti	0	0	0	10.213	0	10.213	0	10.213
Razpoložljivo za prodajo	3.231.027	0	3.840.522	523.739	1.790.973	9.386.262	0	9.386.262
Dolžniški instrumenti	3.231.027	0	143.716	0	0	3.374.743	0	3.374.743
Lastniški instrumenti	0	0	3.696.806	523.739	0	4.220.546	0	4.220.546
Ostale naložbe	0	0	0	0	337.535	337.535	0	337.535
Naložbe v infrastrukturne sklade	0	0	0	0	1.323.425	1.323.425	0	1.323.425
Naložbe v nepremičninske sklade	0	0	0	0	130.013	130.013	0	130.013
Kreditni in terjatve	11.122	0	0	0	0	11.122	0	11.122
Dolžniški instrumenti	10.659	0	0	0	0	10.659	0	10.659
Ostale naložbe	463	0	0	0	0	463	0	463
Skupaj	4.023.475	218.778	3.840.522	533.952	1.790.973	10.407.700	0	10.407.700

Finančni prihodki v letu 2021

	Prihodki od obresti	Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	Dobički pri odtujitvah naložb FVPL skupine	Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe	Pozitivne tečajne razlike	Ostali prihodki	Skupaj	Čisti neizt. dobički naložb živ. zav.	SKUPAJ
v evrih brez centov										
V posesti do zapadlosti	501.206	0	0	0	0	-2.966	0	498.240	0	498.240
Dolžniški instrumenti	378.271	0	0	0	0	-2.966	0	375.305	0	375.305
Ostale naložbe	122.935	0	0	0	0	0	0	122.935	0	122.935
Po poštenu vrednosti preko IPI	485.830	100.162	275.425	0	9.251	82.529	0	953.197	21.019.000	21.972.197
Razporejeni v to skupino	485.830	100.162	275.425	0	9.251	82.529	0	953.197	21.019.000	21.972.197
Dolžniški instrumenti	485.830	97.591	0	0	0	-1.730	0	581.691	0	581.691
Lastniški instrumenti	0	2.571	275.425	0	9.251	84.258	0	371.505	21.019.000	21.390.506
Razpoložljivo za prodajo	3.545.993	0	0	5.165.790	625.656	486.273	1.545.066	11.368.779	0	11.368.779
Dolžniški instrumenti	3.545.993	0	0	432.403	0	486.520	0	4.464.917	0	4.464.917
Lastniški instrumenti	0	0	0	4.733.387	625.656	-247	0	5.358.796	0	5.358.796
Ostale naložbe	0	0	0	0	0	0	395.762	395.762	0	395.762
Naložbe v infrastrukturne sklade	0	0	0	0	0	0	923.188	923.188	0	923.188
Naložbe v nepremičninske sklade	0	0	0	0	0	0	226.116	226.116	0	226.116
Kreditni in terjatve	18.782	0	0	0	0	207.936	0	226.717	0	226.717
Dolžniški instrumenti	17.757	0	0	0	0	-17	0	17.741	0	17.741
Ostale naložbe	1.024	0	0	0	0	207.953	0	208.977	0	208.977
Skupaj	4.551.811	100.162	275.425	5.165.790	634.907	773.771	1.545.066	13.046.933	21.019.000	34.065.933

Finančni odhodki v letu 2022

	Odhodki za obresti	Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	Izgube pri odtujitvah naložb FVPL skupine	Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	Negativne tečajne razlike	Ostalo	Skupaj	Čisti neizt. izgube naložb živ. zav.	SKUPAJ
v evrih brez centov									
V posesti do zapadlosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Po poštenu vrednosti preko IPI	0	2.548.692	307.352	8.521	0	1.918	2.866.484	21.482.833	24.349.316
Razporejeni v to skupino	0	2.548.692	307.352	8.521	0	1.918	2.866.484	21.482.833	24.349.316
Dolžniški instrumenti	0	2.543.183	48.485	0	0	0	2.591.668	179.737	2.771.406
Lastniški instrumenti	0	5.510	258.866	8.521	0	1.918	274.815	21.303.095	21.577.911
Razpoložljivo za prodajo	0	0	0	723.269	202.211	218.575	1.144.055	0	1.144.055
Dolžniški instrumenti	0	0	0	672.074	202.211	0	874.285	0	874.285
Lastniški instrumenti	0	0	0	51.195	0	3.599	54.793	0	54.793
Ostale naložbe	0	0	0	0	0	214.976	214.976	0	214.976
Kreditni in terjatve	142.833	0	0	0	22.564	0	165.397	0	165.397
Dolžniški instrumenti	142.833	0	0	0	0	0	142.833	0	142.833
Ostale naložbe	0	0	0	0	22.564	0	22.564	0	22.564
Skupaj	142.833	2.548.692	307.352	731.790	224.775	220.493	4.175.935	21.482.833	25.658.768

Finančni odhodki v letu 2021

	Odhodki za obresti	Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	Izgube pri odtujitvah naložb FVPL skupine	Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	Slabitve naložb	Negativne tečajne razlike	Ostalo	Skupaj	Čisti neizt. izgube naložb živ. zav.	SKUPAJ
v evrih brez centov										
V posesti do zapadlosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Po poštenu vrednosti preko IPI	0	0	42.544	0	0	0	102	42.647	0	42.647
Razporejeni v to skupino	0	0	42.544	0	0	0	102	42.647	0	42.647
Lastniški instrumenti	0	0	42.544	0	0	0	102	42.647	0	42.647
Razpoložljivo za prodajo	0	0	0	54.461	30.199	0	117.348	202.009	0	202.009
Dolžniški instrumenti	0	0	0	28.119	0	0	0	28.119	0	28.119
Lastniški instrumenti	0	0	0	26.342	30.199	0	8.212	64.753	0	64.753
Ostale naložbe	0	0	0	0	0	0	109.136	109.136	0	109.136
Kreditni in terjatve	56.538	0	0	0	0	0	0	56.538	0	56.538
Dolžniški instrumenti	47.560	0	0	0	0	0	0	47.560	0	47.560
Ostale naložbe	8.977	0	0	0	0	0	0	8.977	0	8.977
Skupaj	56.538	0	42.544	54.461	30.199	0	117.451	301.193	0	301.193

4.24. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI

Drugi zavarovalni prihodki v letih 2022 in 2021

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
Prihodki od provizij	20.290.640	22.830.282
od tega:		
- pozavarovalna provizija	19.136.720	21.576.724
- upravljske in izstopne provizije	1.153.920	1.253.557
Drugi zavarovalni prihodki in druge storitve	1.486.159	1.913.844
Skupaj drugi prihodki	21.776.799	24.744.125

4.25. DRUGI PRIHODKI

Finančne prihodke iz poslovnih razmerij sestavljajo obresti iz naslova premij, regresnih terjatev in drugih terjatev ter prihodki iz naslova plačanih terjatev iz preteklih let, ki jih je družba zaradi izpolnjevanja meril neizterljivosti odpisala.

Drugi prihodki v letih 2022 in 2021

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
Finančni prihodki iz poslovnih razmerij	2.757.446	2.232.002
od tega:		
- obračunane obresti iz naslova regresnih terjatev	864.123	728.180
- prejete obresti iz naslova zavarovalnih premij	529.959	536.247
Prevrednotovalni poslovni prihodki	5.088.607	1.803.007
Drugi prihodki iz poslovnih razmerij	2.734.652	2.048.509
Skupaj	10.580.705	6.083.518

Med prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki je družba pripoznala tudi 3,7 milijona evrov prihodkov iz naslova prodaje nepremičnine – bivšega sedeža družbe.

Družba med drugimi prihodki izkazuje tudi uveljavljene državne pomoči oz. subvencije, do katerih je bila zavarovalnica upravičena iz naslova sprejetih ukrepov države iz naslova blažitve Covid-19 razmer. Znesek pripoznanih prihodkov znaša 29.999 evrov in predstavlja povračila stroškov dela zaradi kritja kratkotrajnih bolniških odsotnosti Uradni list št. 15/2021, Uradni list št. 26/2022 (14.922 evrov) in povračilo za nakup hitrih testov Uradni list št. 206/2021, Uradni list št. 11/2022 (15.077 evrov).

4.26. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Elementi izkazanih čistih odhodkov za škode

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
Premoženjska zavarovanja		
Obračunane kosmate škode	238.953.125	199.316.225
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmatih škodah	-55.690.237	-37.690.888
Obračunani regresi v škodah	-6.890.048	-6.629.645
Čisti zneski škod	176.372.841	154.995.693
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-5.183.206	-4.444.383
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	-2.360.284	-918.480
Čisti odhodki za škode	168.829.351	149.632.830
Življenjska zavarovanja		
Obračunane kosmate škode	63.501.576	81.664.422
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmati premiji	-210.113	-148.654
Čisti zneski škod	63.291.462	81.515.768
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-1.383.666	-1.370.023
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	-98.416	-200.730
Čisti odhodki za škode	61.809.381	79.945.015
Skupaj		
Obračunane kosmate škode	302.454.701	280.980.647
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmati premiji	-55.900.350	-37.839.541
Obračunani regresi v škodah	-6.890.048	-6.629.645
Čisti zneski škod	239.664.303	236.511.461
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-6.566.872	-5.814.406
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	-2.458.700	-1.119.210
Čisti odhodki za škode	230.638.732	229.577.845

Med odhodki za škode je pripoznan tudi znesek prispevka, ki ga družba po Zakonu o obveznih zavarovanjih v prometu plačuje Zavodu za zdravstveno zavarovanje Slovenije. Pripoznan znesek znaša 7.902.514 evrov (2021: 7.370.011 evrov).

Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah za leto 2022

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022				
	Kosmate škode*	Znesek škod iz sozavarovalnih poslov	Znesek škod oddan v pozavarovanje	Znesek regresiranih škod	Čiste škode
Nezgodno zavarovanje	9.949.414	0	-1.425.068	0	8.524.346
Zdravstveno zavarovanje	470.380	478	-113.385	0	357.472
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	87.045.676	0	-13.834.379	-1.937.001	71.274.296
Letalsko zavarovanje	107.078	0	-16.062	0	91.016
Zavarovanje plovil	176.090	2.196.430	-1.881.859	0	490.662
Zavarovanje prevoza blaga	185.339	231.104	-70.217	538	346.765
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	40.089.932	344.669	-23.104.874	-144.714	17.185.013
Drugo škodno zavarovanje	15.199.470	27.402	-3.528.348	-123.092	11.575.432
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	66.374.405	0	-11.855.819	-2.975.671	51.542.915
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	8.514	668	-8.514	0	668
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	22.816	0	-3.458	0	19.358
Splošno zavarovanje odgovornosti	4.214.480	100.936	-1.390.829	-16.717	2.907.870
Kreditno zavarovanje	772.883	0	85.511	-1.691.816	-833.422
Kavcijsko zavarovanje	107.786	0	-20.367	0	87.419
Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.544.414	29.779	-1.421.148	0	1.153.045
Zavarovanje stroškov postopka	6.397	898	-3.828	0	3.468
Zavarovanje pomoči	11.678.050	0	-29.958	-1.574	11.646.518
Skupaj premoženjska zavarovanja	238.953.125	2.932.363	-58.622.599	-6.890.048	176.372.841
Življenjsko zavarovanje	28.906.674	0	-189.135	0	28.717.538
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	34.594.902	0	-20.978	0	34.573.924
Skupaj življenjska zavarovanja	63.501.576	0	-210.114	0	63.291.462
Skupaj	302.454.701	2.932.363	-58.832.713	-6.890.048	239.664.303

*brez prejetega sozavarovanja

Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah za leto 2021

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021				
	Kosmate škode*	Znesek škod iz sozavarovalnih poslov	Znesek škod oddan v pozavarovanje	Znesek regresiranih škod	Čiste škode
Nezgodno zavarovanje	9.292.884	0	-1.462.008	-330	7.830.546
Zdravstveno zavarovanje	174.630	0	0	0	174.630
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	71.707.401	0	-10.421.748	-1.663.409	59.622.244
Letalsko zavarovanje	52.457	0	-7.869	0	44.588
Zavarovanje plovil	98.442	3.143.850	-2.870.582	0	371.711
Zavarovanje prevoza blaga	257.025	270.963	-87.420	0	440.568
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	24.125.691	81.276	-9.822.998	-342.449	14.041.519
Drugo škodno zavarovanje	12.862.303	24.474	-3.513.895	-29.965	9.342.916
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	62.276.823	0	-9.591.684	-2.673.511	50.011.629
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	9.116	0	-9.116	0	0
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	1.076	0	-161	0	915
Splošno zavarovanje odgovornosti	4.838.137	61.090	-1.178.306	-28.634	3.692.287
Kreditno zavarovanje	1.387.889	0	211.951	-1.875.813	-275.972
Kavcijsko zavarovanje	32.476	0	-4.008	-4.188	24.280
Zavarovanje različnih finančnih izgub	3.625.288	0	-2.481.894	0	1.143.395
Zavarovanje stroškov postopka	11.294	727	-5.641	0	6.380
Zavarovanje pomoči	8.563.293	0	-27.888	-11.346	8.524.057
Skupaj premoženjska zavarovanja	199.316.225	3.582.380	-41.273.267	-6.629.645	154.995.693
Življenjsko zavarovanje	42.929.623	0	-119.673	0	42.809.950
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	38.734.799	0	-28.981	0	38.705.818
Skupaj življenjska zavarovanja	81.664.422	0	-148.654	0	81.515.768
Skupaj	280.980.647	3.582.380	-41.421.921	-6.629.645	236.511.461

*brez prejetega sozavarovanja

4.27. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
Sprememba matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja	-11.317.040	-19.961.658
Sprememba rezervacij za neiztekle nevarnosti	2.042.510	-1.088.129
Skupaj	-9.274.530	-21.049.788

Sprememba matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja je rezultat prenosa matematične rezervacije v izplačila (doživetja zavarovalnih polic ter predčasni odkupi - prekinitve zavarovanj), prirasta matematične rezervacije za aktivne zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanja in pripisa dobička, ki pripada zavarovancem družbe, v skladu z doseženim rezultatom klasičnih življenjskih zavarovanj, ki je izračunan na podlagi metodologije pripisa dobička.

Družba je v poročevalskem obdobju med rezervacijami pripoznala pripis dobička iz naslova pozitivnega poslovanja registrov klasičnih življenjskih zavarovanj v skupni višini 208.663 evrov (2021: 1.553.584 evrov).

4.28. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
Sprememba ZTR	-28.369.146	10.740.928
Skupaj	-28.369.146	10.740.928

4.29. ODHODKI ZA BONUSE POPUSTE IN STORNO

Pripoznani odhodki se v celoti nanašajo na spremembo rezervacij za bonuse, ki jih družba oblikuje z namenom vračila dela kosmate premije, ki v skladu z dogovorjeno pravico zavarovanca v zavarovalni pogodbi, pripada zavarovancu v primeru ugodnega škodnega rezultata.

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
Sprememba kosmatih rezervacij za bonuse in popuste	249.370	208.997
Pozavarovalni del spremembe	-187.439	2.421
Skupaj	61.930	211.418

4.30. OBRATOVALNI STROŠKI

Družba obratovalne stroške spremlja po naravnih vrstah in vlogi (funkcionalnosti). Med obratovalnimi stroški družba pripozna tudi stroške pridobivanja zavarovanj, katere predstavlja obračunana provizija zunanjim pogodbenim zastopnikom in posrednikom za sklenjena zavarovanja. Med stroški pridobivanja zavarovanj je v letu 2022 pripoznano tudi 437.186 evrov (2021: črpanje 237.268 evrov) stroškov iz naslova spremembe odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj. V poročevalskem segmentu premoženjskih zavarovanj znašajo odloženi stroški 1.443.392 evrov (2021: črpanje 2.605.470 evrov).

Podroben prikaz obratovalnih stroškov po naravnih vrstah

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
Stroški pridobivanja zavarovanj	41.188.389	44.690.695
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	4.911.194	4.986.779
Stroški dela	53.629.032	51.774.339
- Stroški plač	35.536.120	34.745.791
- Stroški pokojninskega zavarovanja	3.189.861	3.091.870
- Stroški socialnega zavarovanja	2.613.163	2.532.888
- Ostali stroški dela	11.924.521	10.899.163
- Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	365.368	504.627
Ostali obratovalni stroški	24.271.456	22.102.181
Skupaj obratovalni stroški po naravnih vrstah	124.000.072	123.553.995

Podroben prikaz ostalih obratovalnih stroškov

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
Donacije	984.447	662.799
Obratovalni materialni stroški	1.698.838	1.317.221
Najemnine	2.087.233	977.599
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	1.138.275	1.186.796
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	4.492.221	5.148.004
Stroški reklame, sponzorstev in reprezentance	5.384.098	4.871.453
Stroški drugih storitev	7.406.239	6.892.143
Članarine zbornici in združenjem	280.237	296.771
Stroški zavarovalnih premij	77.143	74.854
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	122.537	185.197
Drugi obratovalni stroški	600.189	489.343
Ostali obratovalni stroški	24.271.456	22.102.181

Družba je med stroški intelektualnih in osebnih storitev pripoznala tudi 266.877 evrov (2021: 309.058 evrov) stroškov svetovalnih storitev ter 247.035 evrov (2021: 198.924 evrov) revizijskih storitev.

Stroški, povezani z opravljanjem revizijskih storitev, pripoznani med obratovalnimi stroški znašajo 247.035 evrov. Od celotnega zneska se 18.300 evrov nanaša na dodatna dela v zvezi z revizijo računovodskih izkazov za leto 2021 iz strani družbe KPMG d.o.o.. Preostali znesek 228.735 evrov pa se nanaša na storitve opravljene s strani družbe Deloitte revizija d.o.o.

v evrih brez centov	Zavarovalnica Sava	Podružnica Hrvaška	SKUPAJ
Stroški revizije računovodskih izkazov	160.150	48.937	209.087
Stroški revizije druga zagotovila	37.948	0	37.948
Druge nerevizijske storitve	16.104	0	16.104
Skupaj	214.202	48.937	263.139

Pogodbeni znesek revidiranja letnega poročila družbe za poslovno leto 2022 znaša 40.100 evrov (brez DDV). Pogodbeni znesek priprave poročila o odnosih do povezanih družb za poslovno leto 2022 znaša 1.000 evrov (brez DDV). Pogodbeni znesek, vezan na pregled poročila SFCR za leto 2022, znaša 27.200 evrov (brez DDV). K tem zneskom se je pripoznal še strošek v višini 10,3 odstotka indeksacije. Zavarovalnica Sava d.d. pripozna v letu 2022 tudi 2/3 pogodbenega zneska revizije prehoda na standard MSRP9 in MSRP17, kar zneske 60.000 evrov (brez DDV). Stroški revidiranja podružnice Hrvaška znašajo 48.937 evrov. Zavarovalnica Sava d.d. prevzame še 30 odstotkov stroškov revizije podružnice Hrvaška, kar znaša skupaj z indeksacijo 14.689 evrov.

4.31. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
Požarna taksa	3.492.041	3.250.045
Ostali drugi zavarovalni odhodki	4.447.863	3.778.348
Skupaj	7.939.904	7.028.393

4.32. DRUGI ODHODKI

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021
Finančni odhodki iz poslovnih razmerij	1.036.260	1.055.001
Prevrednotovalni poslovni odhodki	2.432.836	2.516.305
Drugi odhodki iz poslovnih razmerij	178.336	33.483
Skupaj	3.647.431	3.604.789

Med finančnimi odhodki družba izkazuje tudi 51.773 (2021: 59.582) evrov obresti iz naslova pravice do uporabe sredstev -najemnih pogodb, vrednotenih v skladu z MSRP 16.

4.33. DAVEK OD DOHODKA

Odhodek za davek pripoznan v izkazu poslovnega izida

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Odmerjen davek od dohodka	10.592.452	13.695.447
Prihodki iz odloženih davkov	0	27.954
Odhodki iz odloženih davkov	-269.183	-67.569
Davek od dohodka pripoznan v izkazu poslovnega izida	10.861.635	13.735.062

Davčna obveznost je bila izračunana po 19-odstotni davčni stopnji.

Mesečni obrok akontacije davka od dohodkov pravnih oseb je v letu 2022 znašal 882.704 evrov. Akontacija davka je obračunana po stopnji davka, ki velja v letu 2022, torej 19 odstotkov.

Uskladitev računovodskega dobička z odhodkom za davek

v evrih brez centov	2022	2021
Računovodski dobiček	57.386.965	71.822.692
Zakonska stopnja davka - %	19%	19%
Davek, obračunan po zakonski stopnji	10.903.523	13.646.312
Odhodki, ki niso davčno priznani	606.381	752.471
Prihodki, ki niso obdavčeni	-116.435	-136.115
Prihodki, ki povečujejo davčno osnovo	19.555	109.720
Davčne olajšave	-896.640	-622.477
Sprememba začasnih razlik	76.068	-54.464
Prihodek iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznanega davčne izgube	0	0
Prihodek iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznanega davčnega dobropisa	0	-27.954
Prihodek iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznanega začasne razlike iz prejšnjih obdobj	0	67.569
Odhodek za odloženi davek, ki izhaja iz odpisa predhodno pripoznane terjatve za odloženi davek	269.183	0
Drugo	0	0
Davek od dohodka pravnih oseb	10.861.635	13.735.062
Efektivna davčna stopnja*	18,9%	19,1%

* izračunana kot količnik med odhodkom za davek v IPI-ju in računovodskim dobičkom/izgubo

Prikaz davkov v izkazu vseobsegajočega donosa

v evrih brez centov	2022			2021		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Aktuarski dobički ali izgube	800.712	-153.533	647.179	288.251	-27.384	260.867
Dobički/izgube iz spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-74.938.026	14.213.501	-60.724.525	-10.421.722	1.976.400	-8.445.322
Prevedben popravek kapitala	15.247	0	15.247	-30.080	0	-30.080
SKUPAJ DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	-74.122.067	14.059.968	-60.062.099	-10.163.552	1.949.016	-8.214.535

4.34. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA DELNICO

v centih	31.12.2022		31.12.2021	
Čisti dobiček na delnico	46.525.330	3,03	58.087.630	3,78
	15.372.821		15.372.821	

Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je kazalnik popravljeni dobiček na delnico enak osnovnemu dobičku na delnico.

4.35. PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA ALI BILANČNE IZGUBE

Bilančni dobiček Zavarovalnice Sava znaša 130.274.581 evrov. O uporabi bilančnega dobička odloča skupščina. Bilančni dobiček lahko skupščina razporedi med delničarje, v druge rezerve, prenese v naslednje leto ali porabi za druge namene.

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	46.525.330	58.087.630
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	83.749.251	60.711.653
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	46.525.330	58.087.630
- prilagoditev na nove računovodske standarde	0	0
c) Zmanjšanje rezerv iz dobička	0	0
č) Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave	0	0
- povečanje varnostnih rezerv	0	0
- povečanje zakonskih rezerv	0	0
- povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0
- povečanje statutarne rezerv	0	0
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu organov upravljanja	0	0
Bilančni dobiček (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi	130.274.581	118.799.283

Leta 2022 je iz bilančnega dobička za leto 2021 družba izvedla izplačilo dividend v skupnem znesku 35.050.031,88.

4.36. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

V nadaljevanju v skladu določil MSRP 24 – Razkrivanje povezanih strank razkrivamo posle s povezanimi osebami Zavarovalnice Sava.

Družba je v skladu z določili 546. členom ZGD-1 pripravila Poročilo o razmerjih s povezanimi družbami.

Družba s povezanimi osebami posluje na podlagi pogodb, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev. V nadaljevanju razkrivamo posle med Zavarovalnico Sava in njeno nadrejeno družbo, ter posle med Zavarovalnico Sava in njenimi odvisnimi družbami.

Dodatno razkrivamo tudi posle in zasluške ključnega posloводства.

Lastniški deleži povezanih oseb

Edini lastnik Zavarovalnice Sava na zadnji dan poročevalskega obdobja je Pozavarovalnica Sava.

Posli s ključnim poslovodstvom

Ključno poslovodstvo Zavarovalnice Sava predstavljajo člani nadzornega sveta zavarovalnice, člani revizijske komisije zavarovalnice, člani uprave in zaposleni na podlagi individualnih pogodb.

Prejemki članov nadzornega sveta so plačila (nagrade) za opravljanje funkcije v okviru nadzornega sveta in sejin, za udeležbo na sejah organa in povračila za morebitne potne stroške, povezane z udeležbo na seji. Oba predstavnika zaposlenih v nadzornem svetu prejemata tudi plačo in druge prejemke na podlagi sklenjene pogodbe o zaposlitvi z zavarovalnico.

Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2022

v evrih brez centov	Sejnine	Nagrade*
Nadzorni svet družbe	1.760	21.845
Branko BERANIČ do 8.9.2022 in od 3.12.2022 do 02.12.2026	704	9.485
mag. Aleš PERKO	1.056	12.360
*plačila za opravljanje funkcije		

Člani nadzornega sveta Marko Jazbec, mag. Polona Pirš Zupančič, Pavel Gojkovič in Peter Skvarča so se plačilu za delo v nadzornem svetu odpovedali.

Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2021

v evrih brez centov	Sejnine	Nagrade*
Nadzorni svet družbe	4.400	32.673
Janez KOMELJ	704	6.151
Branko BERANIČ	1.760	12.954
mag. Aleš PERKO	1.936	13.568
*plačila za opravljanje funkcije		

Ostali člani nadzornega sveta (Marko Jazbec, Jošt Dolničar (do 26.10.2021), mag. Polona Pirš Zupančič, Pavel Gojkovič in Peter Skvarča) so se plačilu za delo v nadzornem svetu odpovedali. G. Janezu Komelj je članstvo v nadzornem svetu prenehalo z 19.5.2021.

Prejemki članov revizijske komisije v letu 2022

v evrih brez centov	Sejnine*	Nagrade**
Revizijska komisija družbe	2.727	9.677
Simona KOROŠEC LAVRIČ od 1.5.2022	756	4.800
Irena TERČELJ SCHWEIZER do 30.4.2022	563	2.400
Branko BERANIČ do 8.9.2022	986	1.707
Perko Aleš od 9.9.2022	422	769
*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške		
**plačila za opravljanje funkcije		

Pavel Gojkovič se je kot član revizijske komisije v letu 2022 plačilu za delo v revizijski komisiji odpovedal.

Prejemki članov revizijske komisije v letu 2021

v evrih brez centov	Sejnine*	Nagrade**
Revizijska komisija družbe	2.252	9.678
Irena TERČELJ SCHWEIZER	1.126	7.200
Branko BERANIČ	1.126	2.478

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Pavel Gojkovič se je kot član revizijske komisije v letu 2021 plačilu za delo v revizijski komisiji odpovedal.

Obračunane prejemke uprave in zaposlenih na podlagi individualnih pogodb družba v celoti izkazuje med stroški dela.

Prejemki posloводства v letu 2022

v evrih brez centov	Bruto plača	Bonitete	Nagrade	Drugi bruto prejemki**	Povračila za prevoz in prehrano	Premija za DPPZ	Kratkoročne obveznosti
Uprava družbe	837.661	45.253	433.701	178.023	9.553	12.387	33.338
Jošt DOLNIČAR	132.502	7.292	0	18.933	976	656	7.537
mag. David KASTELIC	61.218	3.055	177.013	90.800	257	855	0
mag. Primož MOČIVNIK	174.860	8.557	72.940	17.980	2.826	2.820	7.323
Uroš LORENČIČ	94.305	5.869	0	14.770	837	2.094	6.262
Rok MOLJK	55.096	4.077	91.588	2.000	1.853	252	0
Robert CIGLARIČ	159.840	9.647	46.080	16.770	1.464	2.890	6.231
Miha PAHULJE	159.840	6.756	46.080	16.770	1.340	2.820	5.985
Zaposleni na podlagi individualnih pogodb*	5.217.519	235.989	576	512.922	111.850	53.835	199.146
Predstavniki delavcev v nadzornih organih***	102.753	456	250	9.138	4.079	1.355	5.436
Skupaj	6.157.933	281.698	434.527	700.083	125.482	67.577	237.920

* zaposleni, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe

** regres za dopust, odpravnine, jubilejne nagrade in morebitni drugi prejemki

*** nadzorni svet in revizijska komisija

Z dnem 4.5.2022 je svoj mandat predsednika uprave zaključil mag. David Kastelic, prav tako se je z mesta člana uprave družbe poslovil Rok Moljk. Od 5.5.2022 mesto predsednika uprave zaseda Jošt Dolničar, kot član uprave pa je to funkcijo, prav tako s 5.5.2022 nastopil Uroš Lorenčič.

Prejemki posloводства v letu 2021

v evrih brez centov	Bruto plača	Bonitete	Nagrade	Drugi bruto prejemki**	Povračila za prevoz in prehrano	Premija za DPPZ	Kratkoročne obveznosti
Uprava družbe	816.960	49.911	235.996	10.000	14.566	11.776	31.988
mag. David KASTELIC	177.600	10.484	53.280	2.000	1.206	2.564	6.624
mag. Primož MOČIVNIK	159.840	9.727	47.952	2.000	5.380	2.819	6.691
Rok MOLJK	159.840	13.407	47.952	2.000	5.336	755	6.383
Robert CIGLARIČ	159.840	10.418	47.952	2.000	1.389	2.819	6.030
Miha PAHULJE	159.840	5.875	38.860	2.000	1.255	2.819	6.260
Zaposleni na podlagi individualnih pogodb*	4.630.761	256.263	599.641	227.060	102.225	61.182	223.344
Predstavniki delavcev v nadzornih organih***	94.898	293	8.300	5.849	3.328	1.355	5.086
Skupaj	5.542.619	306.467	843.937	242.909	120.119	74.313	260.418

* zaposleni, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe

** regres za dopust, odpravnine, jubilejne nagrade in morebitni drugi prejemki

*** nadzorni svet in revizijska komisija

Med drugimi obveznostmi so pripoznane tudi rezervacije za izplačilo odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad, ki se nanašajo na upravo družbe. Skupni znesek rezervacije na dan 31.12.2022 znaša 69.693 evrov (2021: 124.056 evrov). Znižanje vrednosti je posledica sprememb v upravi družbe v letu 2022 in rasti obrestnih mer.

Druge povezane fizične osebe družbe v skladu z MRS 24 in ZGD-1 so ožji družinski člani (zakonec oziroma partner ter otroci in drugi vzdrževani družinski člani) ključnega posloводства družbe. V poročevalskem obdobju nobena od teh oseb ni imela lastninskega deleža v zavarovalnici, prav tako pa z njimi družba nima sklenjenih pogodb, ki bi bile sklenjene na podlagi netržnih pogojev.

Druge povezane fizične osebe, ki so zaposlene v družbi, so v poročevalskem obdobju za opravljanje nalog prejele prejemke v skladu s pogodbami o zaposlitvi, ki so sklenjene na podlagi kolektivne pogodbe družbe.

Osebe ključnega posloводства in druge povezane fizične osebe s člani ključnega posloводства imajo z družbo sklenjene zavarovalne pogodbe za skupino premoženjskih in skupino življenjskih zavarovanj. Zavarovalne pogodbe z njimi se sklepajo na podlagi običajnih prodajnih poti (zastopniki, avto sklepalna mesta) in v ničemer ne izstopajo iz sklenjenih pogodb s preostalimi zavarovanci družbe.

Družba z drugimi povezanimi fizičnimi osebami nima sklenjenih posojilnih pogodb, prav tako ni izplačala nobenih predujmov ali dala kakršnakoli poročila.

Pravni posli z obvladujočo družbo

Posli s Pozavarovalnico Sava

Poslovna razmerja med Zavarovalnico Sava in Pozavarovalnico Sava so vezana pretežno na pozavarovalne posle in se odražajo med odhodki, prihodki, sredstvi in obveznostmi. Hkrati so zaposleni Pozavarovalnice Sava v družbi nezgodno zavarovani. Skupaj z nadrejeno družbo se vzpostavlja informacijska podpora za področja skupnih projektov, kot je npr. MSRP 17, kjer si družbi delita stroške implementacije informacijske podpore. Podrobneje so posamezni posli s Pozavarovalnico Sava razkriti v Poročilu o odnosih do povezanih oseb.

Vrste in obseg poslovanja s Pozavarovalnico Sava

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Prihodki za deleže pozavarovalnice v obračunanih škodah	56.844.638	39.096.057
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del	798.353	2.813.059
Prihodki/odhodki iz deleža pozavarovalnice v drugih zav.-tehničnih rezervacijah	355.009	168.271
Prihodki iz kosmatih premij	40.275	129.859
Prihodki iz premije prejetega pozavarovanja	0	1.585
Odhodki za delež pozavarovalnice v kosmati premiji	-74.346.388	-74.951.418
Zmanjšanje odhodkov za pozavarovalno provizijo iz kosmate premije	18.170.045	20.897.227
Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del	768.777	-4.446.314
Odhodki za pozavarovalne provizije	0	-774
Drugi prihodki	147.324	117.524
Drugi odhodki	-318.689	-318.689
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	2.459.345	-16.493.613
Terjatve iz pozavarovalnih obračunov	14.627.626	14.742.910
Znesek ZTR prenesen pozavarovatelju	104.693.843	103.038.405
Odložene terjatve za pozavarovalno provizijo	3.381.657	7.178.131
Druge kratkoročne terjatve	151.590	19.633
Obveznost iz pozavarovalnih obračunov	12.976.269	13.035.336
Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	203.024	0
Pozavarovalna provizija v PP	5.937.765	5.751.313
Druge kratkoročne obveznosti	46.372	32.550
Skupaj v izkazu finančnega položaja	103.691.286	106.159.880

Pravni posli z drugimi družbami v Zavarovalni skupini Sava ki so v neposredni ali posredni lasti Zavarovalnice Sava d.d.

Posli s podjetjem ZS Svetovanje

Zavarovalnica Sava z odvisno družbo posluje na podlagi pogodb o sklepanju zavarovanj, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev. Družba ima od Zavarovalnice Sava v najemu poslovne prostore.

Vrste in obseg poslovanja s podjetjem ZS Svetovanje

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Provizija za zavarovalno zastopanje	-917.189	-980.005
Drugi prihodki	20.220	19.732
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	-896.969	-960.273
Druge kratkoročne terjatve	736	794
Naložba v portfelju družbe	313.448	313.448
Obveznosti do dobaviteljev	75.714	76.287
Skupaj v izkazu finančnega položaja	238.470	237.955

Posli s podjetjem Asistim

Družba Ornatus KC, d.o.o. se je z dnem 23.12.2022 preimenovala v Asistim, d.o.o.. Podjetje je za Zavarovalnico Sava v poročevalskem obdobju opravljalo posle klicnega centra, prav tako ima družba od Zavarovalnice Sava v najemu poslovne prostore. Družba s posredno odvisno družbo posluje na podlagi pogodb, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev.

Vrste in obseg poslovanja z Asistim*

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Obratovalni stroški	-494.489	-288.297
Drugi prihodki	46.757	19.598
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	-447.732	-268.699
Terjatve do kupcev	1.292	0
Obveznosti do dobaviteljev	52.089	42.848
Skupaj v izkazu finančnega položaja	53.381	42.848

*Z dnem 23.12.2022 preimenovanje družbe Ornatus KC, d.o.o.

Posli s podjetjem SO poslovno svetovanje, d.o.o.

SO poslovno svetovanje, d.o.o. je odvisna družba Zavarovalnice Sava. Družba ima v najemu poslovne prostore od Zavarovalnice Sava.

Vrste in obseg poslovanja s SO poslovno svetovanje, d.o.o.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Drugi prihodki	1.320	1.328
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	1.320	1.328
Naložba v portfelju družbe	1.832.729	1.832.729
Skupaj v izkazu finančnega položaja	1.832.729	1.832.729

Pravni posli z drugimi družbami v Zavarovalni skupini Sava, ki so v neposredni ali posredni lasti Pozavarovalnice Sava d.d.

Vrste in obseg poslovanja s Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Prihodki iz kosmatih premij	4.284	14.535
Prihodki iz upravljalске provizije	641.261	681.443
Drugi prihodki	8.865	12.778
Stroški upravljanja z naložbami	-146.277	0
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	508.133	708.755
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	52.397	61.412
Terjatve do kupcev	6.766	0
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	2.778	0
Druge kratkoročne obveznosti	1.262	1.116
Skupaj v izkazu finančnega položaja	55.123	60.295

Vrste in obseg poslovanja s TBS Team 24, podjetje za storitvene dejavnosti in trgovino, d.o.o.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Prihodki iz kosmatih premij	5.908	5.832
Drug čisti zavarovalni odhodki za asistenčne storitve	-1.006.674	-1.042.756
Obračunane kosmate škode	0	-6.833.712
Sprememba škodnih rezervacij	0	-685.893
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	-1.000.766	-8.556.529
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	579
Druge kratkoročne obveznosti	63.065	0
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	835.769	696.500
Kosmate škodne rezervacije	0	685.893
Druge kratkoročne obveznosti	2.271	17.935
Skupaj v izkazu finančnega položaja	-901.105	-1.399.749

Vrste in obseg poslovanja s Sava penzisko društvo, a.d.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Drugi prihodki	2.756	1.458
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	2.756	1.458
Terjatve do kupcev	2.756	0
Skupaj v izkazu finančnega položaja	2.756	0

Vrste in obseg poslovanja s Sava neživotno osiguranje, a.d.o.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Prihodki od uslužnostnih izplačil škod	5.622	4.151
Drugi prihodki	6.767	4.375
Odhodki za škode	-15.915	-14.222
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	-3.526	-5.696
Terjatve do kupcev	6.767	1.242
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	14.973	0
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	916	0
Skupaj v izkazu finančnega položaja	-9.122	1.242

Vrste in obseg poslovanja s Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Prihodki iz kosmatih premij	3.791	3.729
Prihodki iz premije prejetega pozavarovanja	10.156	1.467
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del	-900	-214
Odhodki za škode	-478	0
Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del	-2.499	-1.021
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	10.071	3.961
Terjatve za premijo iz prejetega pozavarovanja	1.033	301
Znesek ZTR iz prejetega pozavarovanja	4.634	1.235
Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	50	
Druge kratkoročne obveznosti	3.611	2.792
Skupaj v izkazu finančnega položaja	-7.262	-3.727

Vrste in obseg poslovanja s Illyria, sh.a.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Drugi prihodki	6.333	0
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	6.333	0
Terjatve do kupcev	6.333	0
Skupaj v izkazu finančnega položaja	6.333	0

Vrste in obseg poslovanja s Sava pokojninska družba, d.d.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Prihodki iz kosmatih premij	12.902	12.208
Drugi prihodki	8.405	5.256
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	21.307	17.464
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	338	143
Terjatve do kupcev	5.742	0
Skupaj v izkazu finančnega položaja	6.080	143

Vrste in obseg poslovanja s Sava životno osiguranje, a.d.o.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Drugi prihodki	3.362	2.029
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	3.362	2.029
Terjatve do kupcev	3.362	0
Skupaj v izkazu finančnega položaja	3.362	0

Vrste in obseg poslovanja s Sava osiguranje, a.d.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Drugi prihodki	6.122	4.631
Prihodki iz premije prejetega pozavarovanja	925	0
Prihodki od uslužnostnih izplačil škod v tujini	5.092	720
Odhodki za pozavarovalne provizije	-102	0
Odhodki za škode	-3.630	-1.078
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	8.406	4.273
Terjatve do kupcev	6.122	0
Skupaj v izkazu finančnega položaja	6.122	0

Vrste in obseg poslovanja s Sava osiguranje, a.d. Skopje

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Prihodki iz premije prejetega pozavarovanja	96.940	81.430
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del	11.110	9.237
Prihodki od uslužnostnih izplačil škod v tujini	2.253	520
Drugi prihodki	6.496	4.483
Odhodki za pozavarovalne provizije	-6.786	0
Odhodki za škode	-5.458	-1.979
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	104.556	93.692
Terjatve do kupcev	6.496	6.786
Terjatve iz pozavarovalnih obračunov	0	96.940
Odhodki za pozavarovalne provizije	0	6.786
Znesek ZTR iz prejetega pozavarovanja	1.462	12.572
Druge kratkoročne obveznosti	10.381	96.940
Skupaj v izkazu finančnega položaja	-5.347	-12.572

4.37. PRAVNI SPORI

Družba nima v teku nobenih pomembnih pravnih sporov, ki bi izhajali iz pravnih poslov izven področja sklenjenih zavarovalnih pogodb.

4.38. DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

V obdobju med koncem poročevalskega obdobja in datumom odobritve računovodskih izkazov ni bilo popravljajlnih dogodkov, ki bi vplivali na izdelane računovodske izkaze Zavarovalnice Sava za leto 2022.

Družba je po 31.12.2022 prenesla vsa tveganja in predala nepremičnino na Cankarjevi ulici v Mariboru kupcu ter odpravila pripoznanje sredstva, ki je na poročevalski datum izkazano med sredstvi razpoložljivimi za prodajo. Slednja odprava ni imela vpliva na izkaz poslovnega izida družbe.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA delničarju družbe Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze družbe Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d.d. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo ločen izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2022, ločen izkaz poslovnega izida, ločen izkaz drugega vseobsegajočega donosa, ločen izkaz sprememb lastniškega kapitala in ločen izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2022 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Podlaga za mnenje

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

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbistvenejše pri reviziji računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2022. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.



Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Deloitte). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga druga ne morejo odgovarjati za obveznosti drugih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb ne odgovarjajo izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarjajo za dejanja in opustitve drugih. DTTL sam po sebi ne opravlja storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: www.deloitte.com/about.

Deloitte je vodilne globalne posrednike revizije in dejavnosti zagotavljanja davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanje na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih največjih globalnih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500® in preko globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih organizacija Deloitte) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter ozemljih. Več o tem, kako približno 352.000 Deloitteovih strokovnjakov dosega rezultate, ki štejajo, najdete na povezavi www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dejavnosti zagotavljanja davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev, ki jih zagotavlja več kot 160 določil in njihov strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljano - Matična številka: 1647305 - ID št. za DDV: S62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2022. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.

Vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij in zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, v računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
Razkritja v zvezi z zavarovalno-tehničnimi rezervacijami so vključena v pojasnilu 2.8 Računovodske usmeritve in uporabljene metode vrednotenja postavk v računovodskih izkazih, podpoglavje Zavarovalne pogodbe (računovodske usmeritve) in 4.13 Zavarovalno-tehnične rezervacije (vrednost in predpostavke). Razkritja v zvezi z zavarovalno-tehničnimi rezervacijami v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so vključena v pojasnilu 2.8 Računovodske usmeritve in uporabljene metode vrednotenja postavk v računovodskih izkazih, podpoglavje Zavarovalne pogodbe (računovodske usmeritve) in 4.14 Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (vrednost in predpostavke).	
Zavarovalno-tehnične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so pomembna postavka v izkazu finančnega položaja. Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31. decembra 2022 znaša 621.134.883 EUR (2021: 622.316.284 EUR) in vrednost zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, na dan 31. decembra 2022 znaša 192.650.138 EUR (2021: 211.276.749 EUR). Rezervacije se merijo v skladu z računovodskimi usmeritvami, opisanimi v računovodskih izkazih. Izračunavanje zgoraj navedenih rezervacij vključuje visoko stopnjo presoje posloводства in zapletene matematične ter statistične izračune. Modeli za izračun zneska teh rezervacij se oblikujejo za vsako kategorijo posebej in oblikovanje rezervacij je v veliki meri odvisno od ekonomskih in demografskih predpostavk. Poslovodstvo pregleda premije, škodna izplačila ter druge vhodne podatke in predpostavke modela; aktuarska funkcija družbe je odgovorna za izračun in pregled ustreznosti ocenjenih rezervacij. Zavarovalno-tehnične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so pomembne računovodske ocene in so podvržene visoki stopnji presoje, zato smo jih obravnavali kot ključno revizijsko zadevo.	Naši postopki, ki smo jih izvedli, so med drugim vključevali: - Pridobitev razumevanja ključnih notranjih kontrol, njihovega izvajanja in preizkuse učinkovitost njihovega delovanja. Pregledali smo postopke analize ekonomskih in neekonomskih predpostavk, uporabljenih za izračun rezervacij. - Oceno zasnove, izvajanja in učinkovitosti splošnih računalniških kontrol. - Proučitev ustreznosti ključnih predpostavk posloводства, uporabljenih pri oceni zneska navedenih rezervacij za posamezne primere, in njihovo usklajevanje z ustrežno podporno dokumentacijo. Ocenili smo, ali so izkazane rezervacije v skladu z zahtevami računovodskega okvira, panožno prakso in zakonskimi zahtevami. - V ocenjevanje aktuarskih predpostavk, vključno z obravnavo in presojo predpostavk posloводства smo vključili aktuarske strokovnjake kot revizorjeve veččake. Aktuarski strokovnjaki so bili vključeni v preverjanje ustreznosti modelov in preizkušanje izračunov modelov, opravili so tudi neodvisne preračune rezervacij. - Pregled razkritij v računovodskih izkazih, da bi ocenili, ali so informacije v zvezi z navedenimi rezervacijami ustrezno razkrile.

Druga zadeva

Računovodske izkaze družbe Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d.d. za leto, ki se je končalo 31. decembra 2021, je revidiral drug revizor, ki je 5. aprila 2022 izrazil neprilagojeno mnenje.

Druge informacije

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

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

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

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

Odgovornosti poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

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

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

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov družbe in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje.

Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

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

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi, kjer potrebno.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

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

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini delničarjev dne 11. julija 2022. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 1 leto.



Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 28. februarja 2023 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

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

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

Barbara Žibret Kralj
Pooblaščenca revizorka

Ljubljana, 28. februarja 2023

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija

3

PRILOGA K LETNEMU RAČUNOVODSKEMU POROČILU ZAVAROVALNICE SAVA (NEREVIDIRANO)

Računovodski izkazi po predpisanih shemah nadzornega organa

V nadaljevanju prikazujemo ločeno poročanje za premoženjska in življenjska zavarovanja (izkaz finančnega položaja, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa in izkaz denarnih tokov) za Zavarovalnico Sava ter prikaz sredstev in obveznosti ter izkaz izida za sklade, ki jih zavarovalnica vodi ločeno. Izkazi so pripravljeni v skladu s shemami priloge 2 Sklepa o Letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic.

LOČENO POROČANJE ZA PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA

Zavarovalnica Sava je kompozitna zavarovalnica, ki izvaja storitve na področju premoženjskih, med njimi tudi zdravstvenih zavarovanj, in življenjskih zavarovanj (klasičnih življenjskih zavarovanj in življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje). Glede na to, da so to zaokrožene ekonomske celote, jih družba spremlja kot ločena poročevalska segmenta.

Zavarovalnica Sava s svojo organizacijo in delovanjem omogoča spremljanje sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov ter poslovnega izida ločeno za oba poročevalska segmenta.

Sredstva in obveznosti poročevalskih segmentov obsegajo sredstva in obveznosti družbe, ki jih je možno neposredno pripisati posameznemu poročevalskemu segmentu, ter tista, ki jih je mogoče utemeljeno razporediti na poročevalski segment.

Prihodki in odhodki poročevalskega segmenta izhajajo iz poslovanja poročevalskega segmenta, ki jih je mogoče neposredno pripisati na poročevalski segment, ter tudi ustrezni del prihodkov in odhodkov, ki jih je možno utemeljeno razporediti na poročevalski segment. Poročevalska segmenta vse pripoznane prihodke dosegata z zunanjimi strankami (zavarovanci). Odhodki, ki se pojavljajo na ravni zavarovalnice, se na odhodke poslovnega segmenta prerazporedijo posredno. Posredno razporejanje (predvsem obratovalnih stroškov) se opravlja mesečno na podlagi vnaprej znanih postopkov in ključev delitve (število škod, število zavarovanj, kosmata premija, likvidirana odškodnina, število zaposlenih...).

Računovodske usmeritve poročevalskih segmentov so enake računovodskim usmeritvam družbe.

Zavarovalnica Sava ni zavezana k poročanju po poslovnih segmentih v skladu z določili MSRP, saj se z lastniškimi in dolžniškimi vrednostnimi papirji družbe javno ne trguje. Poročanje po poročevalskih segmentih je tako pripravljeno v skladu z zahtevami Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic.

V izkazu finančnega položaja po poročevalskih segmentih so vse postavke izkazane v nepobotanih vrednostih. V skupnem izkazu pa so medsebojne terjatve in obveznosti med premoženjskim in življenjskimi segmentom pobotane, kot je prikazano v nadaljevanju.

v evrih brez centov	31.12.2022	31.12.2021
Skupaj bilančna vsota - nepobotano stanje	1.069.972.137	1.168.951.554
Medsebojne terjatve in obveznosti poslovnih segmentov	-5.725.317	-4.997.761
Pobot akontacije in obveznosti za davek	-448.202	0
Skupaj bilančna vsota - pobotano stanje	1.063.798.618	1.163.953.793

Izkaz finančnega položaja za premoženjska in življenjska zavarovanja, v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic

v evrih brez centov	Pojasnilo	na dan 31.12.2022			na dan 31.12.2021		
		Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
SREDSTVA		687.210.227	382.761.910	1.069.972.137	719.967.095	448.984.459	1.168.951.554
Neopredmetena sredstva		13.871.906	5.487.105	19.359.012	10.844.596	5.095.854	15.940.450
Opredmetena osnovna sredstva		44.827.512	4.641.474	49.468.986	36.268.219	2.578.491	38.846.709
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo		380.282	0	380.282	310.969	0	310.969
Odložene terjatve za davek		7.096.480	4.912.925	12.009.405	1.110.952	463.348	1.574.300
Naložbene nepremičnine		11.839.443	34.241	11.873.684	3.103.795	35.583	3.139.378
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah		1.996.430	313.448	2.309.878	1.996.430	313.448	2.309.878
Finančne naložbe:	4.6	363.217.117	166.162.932	529.380.049	432.271.852	204.969.187	637.241.039
- V posojila in depozite		353.930	986	354.915	230.377	8.674	239.051
- V posesti do zapadlosti		1.021.614	1.948.592	2.970.206	1.122.981	6.548.595	7.671.576
- Razpoložljive za prodajo		357.395.542	160.430.748	517.826.289	422.662.490	191.810.170	614.472.659
- Vrednotene po poštenu vrednosti		4.446.031	3.782.607	8.228.638	8.256.004	6.601.748	14.857.752
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		0	178.097.972	178.097.972	0	218.557.463	218.557.463
Znesek zavarov.-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem		108.898.138	720.556	109.618.694	108.546.860	607.816	109.154.676
Terjatve		88.409.879	2.826.513	91.236.393	81.055.623	1.320.274	82.375.897
Druga sredstva		23.475.498	1.399.101	24.874.599	24.600.378	2.364.696	26.965.074
Denar in denarni ustrezniki		23.197.542	18.165.643	41.363.185	19.857.422	12.678.300	32.535.722
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		687.210.227	382.761.910	1.069.972.137	719.967.095	448.984.459	1.168.951.554
Kapital		131.139.636	44.505.731	175.645.367	156.218.821	68.779.569	224.998.390
- Osnovni kapital		48.017.730	20.399.647	68.417.377	48.017.730	20.399.647	68.417.377
- Kapitalske rezerve		7.929.429	8.278.449	16.207.877	7.929.429	8.278.449	16.207.877
- Rezerve iz dobička		6.334.637	1.879.260	8.213.896	6.334.637	1.879.260	8.213.896
- Presežek iz prevrednotenja		-27.340.719	-20.131.672	-47.472.391	6.902.810	6.468.367	13.371.177
- Zadržani čisti poslovni izid		61.316.480	22.432.771	83.749.251	38.827.091	21.884.562	60.711.653
- Čisti poslovni izid poslovnega leta		34.697.786	11.827.544	46.525.330	48.075.913	10.011.717	58.087.630
- Prevedbeni popravek kapitala		184.294	-180.268	4.026	131.212	-142.433	-11.221
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.13	490.087.623	131.047.259	621.134.883	478.855.525	143.460.759	622.316.284
- Prenosne premije		163.745.839	653.774	164.399.613	146.617.803	653.148	147.270.951
- Matematične rezervacije		0	117.697.973	117.697.973	0	129.191.412	129.191.412
- Škodne rezervacije		316.960.341	12.695.512	329.655.854	324.252.415	13.616.198	337.868.614
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		9.381.443	0	9.381.443	7.985.307	0	7.985.307
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.14	0	192.650.138	192.650.138	0	221.531.758	221.531.758
Druge rezervacije		5.489.439	1.048.359	6.537.798	6.295.346	1.210.740	7.506.086
Odložene obveznosti za davek		0	0	0	1.846.841	1.688.571	3.535.412
Druge finančne obveznosti		4.748.695	0	4.748.695	3.844.938	0	3.844.938
Obveznosti iz poslovanja		22.838.400	6.990.543	29.828.943	23.696.853	7.316.009	31.012.862
Ostale obveznosti		32.906.433	6.519.880	39.426.313	49.208.771	4.997.054	54.205.825

Izkaz poslovnega izida za premoženjska in življenjska zavarovanja, v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic

v evrih brez centov	Pojasnilo	1.1. do 31.12.2022			1.1. do 31.12.2021		
		Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
PRIHODKI POSLOVNEGA SEGMENTA		331.978.917	79.805.698	411.690.126	321.160.533	104.630.931	425.791.464
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.21	296.294.682	72.630.240	368.924.922	287.398.279	73.499.609	360.897.888
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		389.778.164	73.307.845	463.086.008	360.348.788	74.075.806	434.424.594
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-77.111.575	-699.331	-77.810.906	-75.803.035	-654.962	-76.457.997
- Sprememba prenosnih premij		-16.371.906	21.726	-16.350.180	2.852.526	78.765	2.931.291
PRIHODKI OD NALOŽB		5.440.845	5.061.344	10.407.700	4.608.251	29.457.682	34.065.933
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI		20.443.050	1.333.749	21.776.799	23.324.333	1.419.792	24.744.125
od tega:							
- Prihodki od provizij		19.087.859	1.202.781	20.290.640	21.532.455	1.297.827	22.830.282
DRUGI PRIHODKI		9.800.339	780.366	10.580.705	5.829.669	253.849	6.083.518
ODHODKI POSLOVNEGA SEGMENTA		297.281.131	67.978.154	365.164.796	273.084.620	94.619.214	367.703.834
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	4.26	168.829.351	61.809.381	230.638.732	149.632.830	79.945.014	229.577.845
- Obračunani kosmati zneski škod		232.063.077	63.501.576	295.564.653	192.686.580	81.664.422	274.351.002
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-55.690.237	-210.113	-55.900.350	-37.690.888	-148.654	-37.839.541
- Sprememba škodnih rezervacij		-7.543.490	-1.482.081	-9.025.571	-5.362.862	-1.570.754	-6.933.616
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		2.042.510	-11.317.040	-9.274.530	-1.088.129	-19.961.658	-21.049.788
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAR., KI							
PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA		0	-28.369.146	-28.369.146	0	10.740.928	10.740.928
ODHODKI ZA BONUŠE IN POPUSTE		61.930	0	61.930	211.418	0	211.418
OBRATOVALNI STROŠKI		104.927.409	19.072.663	124.000.072	102.731.468	20.822.526	123.553.995
od tega:							
- Stroški pridobivanja zavarovanj		34.684.429	6.503.960	41.188.389	37.743.022	6.947.674	44.690.695
- Amortizacija		4.738.103	173.091	4.911.194	4.698.735	288.044	4.986.779
ODHODKI NALOŽB		2.389.769	23.363.488	25.658.768	200.212	100.981	301.193
od tega:							
- Oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po PV skozi poslovni izid		0	235.588	235.588	13.246	66.713	79.959
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI		7.349.609	590.294	7.939.904	6.413.196	615.197	7.028.393
DRUGI ODHODKI		3.631.605	15.826	3.647.431	3.560.767	44.022	3.604.789
od tega:							
- Odhodki iz finančnih obveznosti		1.036.109	151	1.036.260	1.054.742	259	1.055.001
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		42.746.734	14.640.231	57.386.965	59.498.772	12.323.921	71.822.692
DAVEK OD DOHODKA		-8.048.948	-2.812.687	-10.861.635	-11.422.859	-2.312.204	-13.735.062
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA SEGMENTA		34.697.786	11.827.544	46.525.330	48.075.913	10.011.717	58.087.630

Izkaz vseobsegajočega donosa za premoženjska in življenjska zavarovanja, v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic

	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj vsa zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj vsa zavarovanja
v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2022	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2021
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	34.697.786	11.827.544	46.525.330	48.075.913	10.011.717	58.087.630
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)	-34.190.447	-26.637.874	-60.828.321	-1.742.756	-6.471.779	-8.214.535
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)	571.391	91.035	662.426	166.741	64.046	230.787
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	658.314	142.397	800.712	235.632	52.618	288.251
5. Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	53.082	-37.835	15.247	-46.506	16.426	-30.080
6. Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid	-140.005	-13.528	-153.533	-22.385	-4.999	-27.384
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	-34.761.839	-26.728.908	-61.490.747	-1.909.497	-6.535.825	-8.445.322
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-42.905.895	-32.978.084	-75.883.979	-2.355.919	-8.065.803	-10.421.722
1.1. Dobički/izgube in prevedbene razlike, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-41.652.608	-31.122.639	-72.775.247	-2.160.437	-3.150.033	-5.310.470
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-1.253.287	-1.855.445	-3.108.732	-195.482	-4.915.770	-5.111.252
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	8.144.057	6.249.175	14.393.232	446.422	1.529.979	1.976.400
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	507.338	-14.810.329	-14.302.991	46.333.157	3.539.938	49.873.095

Stanje medsebojnih drugih terjatev/obveznosti

v evrih brez centov	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Terjatve	4.523.688	2.815.706	1.201.629	2.182.055
Obveznosti	-1.201.629	-2.182.055	-4.523.688	-2.815.706

Morebitna medsebojna razmerja med segmentoma poročanja so vrednotena po veljavnih tržnih cenah. Medsebojna razmerja, ki pomenijo terjatve/obveznosti, ki jih družba evidentira ločeno za vsak poročevalski segment, zaradi zagotavljanja uravnoteženega salda internih razmerij na ravni družbe kot celote ne vključuje v bilančno vsoto. Ta medsebojna razmerja izvirajo iz poravnavanja skupnih stroškov družbe s transakcijskega računa premoženjskih zavarovanj in plačilnega prometa v dobro/breme napačnega transakcijskega računa.

Prihodki/ odhodki in poslovni rezultat podružnice na Hrvaškem

Zavarovalnica Sava del prihodkov in odhodkov ustvarja prek stalne poslovne enote v tujini. V nadaljevanju prikazujemo izid poslovanja, ki ga je ustvarila podružnica v poročevalskem obdobju in primerjavo na preteklo obdobje.

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2022			1.1. do 31.12.2021		
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Prihodki	13.781.883	2.338.782	16.120.666	14.136.842	2.568.203	16.703.503
od tega:						
- čisti prihodki od zavarovalnih premij	12.888.512	2.015.347	14.903.859	12.902.669	2.177.160	15.079.829
Odhodki	15.927.475	1.809.288	17.736.763	14.426.463	2.219.744	16.644.665
od tega:						
- čisti odhodki za škode	7.965.802	1.927.172	9.892.974	7.223.555	1.598.314	8.821.869
- spremembe drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	557.102	-1.187.460	-630.358	-499.982	-441.618	-941.599
- spremembe ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	-75.768	-75.768	0	81.034	81.034
Poslovni izid pred obdavčitvijo	-2.145.591	529.494	-1.616.097	-289.621	348.459	58.838
Čisti poslovni izid	-2.145.591	529.494	-1.616.097	-289.621	348.459	58.838

Izkaz finančnega položaja

v evrih brez centov		Pojasnilo	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021
SREDSTVA			1.063.798.618	1.163.953.793
A.	Neopredmetena sredstva	4.1	19.359.012	15.940.450
B.	Opredmetena osnovna sredstva	4.2	49.468.986	38.846.709
C.	Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	4.3	380.282	310.969
D.	Odložene terjatve za davek	4.16	12.009.405	1.574.300
E.	Naložbene nepremičnine	4.4	11.873.684	3.139.378
F.	Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	4.5	2.309.878	2.309.878
G.	Finančne naložbe:	4.6	529.380.049	637.241.039
1.	V posojila in depozite		354.915	239.051
2.	V posesti do zapadlosti		2.970.206	7.671.576
3.	Razpoložljive za prodajo		517.826.289	614.472.659
4.	Vrednotene po pošteni vrednosti		8.228.638	14.857.752
H.	Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.7	178.097.972	218.557.463
I.	Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	4.8	109.618.694	109.154.676
K.	Terjatve	4.9	90.788.190	82.375.897
1.	Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		67.051.031	62.353.665
2.	Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		17.124.320	17.763.259
3.	Druge terjatve		3.509.845	2.258.973
L.	Druga sredstva	4.10	19.149.282	21.967.313
M.	Denar in denarni ustrezniki	4.11	41.363.185	32.535.722
N.	Zunajbilančne postavke	4.20	60.199.300	63.978.089
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			1.063.798.618	1.163.953.793
A.	Kapital	4.12	175.645.367	224.998.390
1.	Osnovni kapital		68.417.377	68.417.377
2.	Kapitalske rezerve		16.207.877	16.207.877
3.	Rezerve iz dobička		8.213.896	8.213.896
4.	Presežek iz prevrednotenja		-47.472.391	13.371.177
5.	Zadržani čisti poslovni izid		83.749.251	60.711.653
6.	Čisti poslovni izid poslovnega leta		46.525.330	58.087.630
7.	Prevedbeni popravek kapitala		4.026	-11.221
C.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.13	621.134.883	622.316.284
1.	Prenosne premije		164.399.613	147.270.951
2.	Matematične rezervacije		117.697.973	129.191.412
3.	Škodne rezervacije		329.655.854	337.868.614
4.	Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		9.381.443	7.985.307
D.	ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.14	192.650.138	221.531.758
E.	Druge rezervacije	4.15	6.537.798	7.506.086
F.	Odložene obveznosti za davek	4.16	0	3.535.412
I.	Druge finančne obveznosti	4.17	4.748.695	3.844.938
J.	Obveznosti iz poslovanja	4.18	29.380.741	31.012.862
1.	Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		14.297.486	13.999.356
2.	Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		15.083.255	15.107.818
3.	Obveznosti za odmerjeni davek		0	1.905.688
K.	Ostale obveznosti	4.19	33.700.996	49.208.064
L.	Zunajbilančne postavke	4.20	60.199.300	63.978.089

Izkaz poslovnega izida in izkaz vseobsegajočega donosa

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasti
A. Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj				
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	296.294.682	287.398.279	103
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	388.371.162	354.371.373	110
2.	Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	2.291.859	3.885.081	59
3.	Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-884.605	-1.017.779	87
4.	Obračunane pozavarovalne premije (-)	-78.518.830	-78.670.336	100
5.	Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-16.548.936	5.474.823	-302
6.	Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozav.del (+/-)	1.584.032	3.355.118	47
II.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (C.VI)	499.965	188.309	266
III.	Drugi čisti zavarovalni prihodki	1.415.350	1.833.573	77
IV.	Čisti odhodki za škode	168.889.510	149.674.524	113
1.	Obračunani kosmati zneski škod	239.013.284	199.357.919	120
2.	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-6.890.048	-6.629.645	104
3.	Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	2.650.613	3.280.224	81
4.	Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-58.340.850	-40.971.111	142
5.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-4.734.605	-2.534.803	187
6.	Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozav.del (+/-)	-2.808.885	-2.828.059	99
V.	Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-2.042.510	1.088.129	-188
VI.	Čisti odhodki za bonuse in popuste	61.930	211.418	29
VII.	Čisti obratovalni stroški	86.023.917	81.199.013	106
1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	36.127.821	35.137.569	103
2.	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-1.443.392	2.605.470	-55
3.	Drugi obratovalni stroški	70.427.346	64.988.446	108
3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	4.738.103	4.698.735	101
3.2.	Stroški dela	45.598.358	42.713.818	107
3.2.1.	Plače zaposlenih	30.134.824	28.591.484	105
3.2.2.	Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	4.917.966	4.619.926	106
3.2.3.	Drugi stroški dela	10.545.567	9.502.408	111
3.3.	Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	93.166	60.855	153
3.4.	Ostali obratovalni stroški	19.997.720	17.515.039	114
4.	Prihodki od pozavarov. provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-19.087.859	-21.532.472	89
VIII.	Drugi čisti zavarovalni odhodki	7.349.609	6.413.196	115
1.	Odhodki za preventivno dejavnost	3.797.241	3.556.745	107
2.	Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	766.070	-196.614	-390
3.	Ostali čisti zavarovalni odhodki	2.786.298	3.053.065	91
IX.	Izid iz premoženjskih zavarovanj (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)	33.842.522	53.010.139	64

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasti
B. Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj				
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij		72.630.240	73.499.609	99
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije		73.307.845	74.075.806	99
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)		138	158	87
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)		-13.782	-15.812	87
4. Obračunane pozavarovalne premije		-685.687	-639.309	107
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)		7.390	45.825	16
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)		14.336	32.941	44
II. Prihodki naložb		5.192.066	8.346.535	62
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah		15.007	289.655	5
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini		0	0	0
1.2. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah		0	0	0
1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah		15.007	289.655	5
2. Prihodki drugih naložb		2.761.779	3.123.449	88
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb		0	0	0
2.1.1. Prihodki od zemljišč in zgradb v družbah v skupini		0	0	0
2.1.2. Prihodki od zemljišč in zgradb v družbah v pridruženih družbah		0	0	0
2.1.3. Prihodki od zemljišč in zgradb v družbah v drugih družbah		0	0	0
2.2. Prihodki od obresti		2.410.969	2.825.178	85
2.2.1. Prihodki od obresti v družbah v skupini		0	0	0
2.2.2. Prihodki od obresti v družbah v pridruženih družbah		0	0	0
2.2.3. Prihodki od obresti v družbah v drugih družbah		2.410.969	2.825.178	85
2.3. Drugi prihodki naložb		350.810	298.271	118
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki		0	0	0
2.3.2. Drugi finančni prihodki		350.810	298.271	118
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb		0	0	0
4. Dobički pri odtujitvah naložb		2.415.279	4.933.431	49
III. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		20.653.908	29.748.713	69
IV. Drugi čisti prihodki od zavarovanja		1.284.888	1.375.522	93
V. Čisti odhodki za škode		61.809.381	79.945.014	77
1. Obračunani kosmati zneski škod		63.501.576	81.664.422	78
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)		0	0	0
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)		-210.113	-148.654	141
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)		-1.383.666	-1.370.023	101
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)		-98.416	-200.730	49
VI. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)		39.686.185	9.220.731	430
1. Sprememba matematičnih rezervacij		39.686.185	9.220.731	430
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij		39.686.185	9.220.731	430
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)		0	0	0
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)		0	0	0
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarov.-tehničnih rezervacij (+/-)		0	0	0
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)		0	0	0
VII. Čisti odhodki za bonuse in popuste		0	0	0

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasti
B. Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj				
VIII. Čisti obratovalni stroški		19.056.517	20.778.257	92
1. Stroški pridobivanja zavarovanj		6.941.147	6.710.405	103
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)		-437.186	237.268	-184
3. Drugi obratovalni stroški		12.601.418	13.874.853	91
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje		173.091	288.044	60
3.2. Stroški dela		8.030.674	9.060.521	89
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje		26.928	12.965	208
3.4. Ostali obratovalni stroški		4.370.724	4.513.323	97
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)		-48.861	-44.270	110
IX. Odhodki naložb		926.158	307.742	301
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje		1.342	1.342	100
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki		324.116	288.212	112
3. Prevrednotovalni finančni odhodki		48.409	4.731	1.023
4. Izgube pri odtujitvah naložb		552.292	13.457	4.104
X. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		43.221.960	8.430.805	513
XI. Drugi čisti zavarovalni odhodki		590.294	615.197	96
1. Odhodki za preventivno dejavnost		0	0	0
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki		590.294	615.197	96
XII. Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)		-609.127	-131.548	463
XIII. Izid iz življenjskih zavarovanj (I + II + III + IV - V + VI - VII - VIII - IX - X - XI - XII)		14.452.103	12.245.642	118
C. Izračun čistega izida zavarovalnice				
I. Izid iz premoženjskih zavarovanj (A.IX)		33.842.522	53.010.139	64
II. Izid iz življenjskih zavarovanj (B.XIII)		14.452.103	12.245.642	118
III. Prihodki naložb		5.737.473	5.002.428	115
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah		140.195	148.302	95
1.1. Prih.iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini		0	0	0
1.2. Prih.iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah		0	0	0
1.3. Prih.iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah		140.195	148.302	95
2. Prihodki drugih naložb		4.183.058	4.445.437	94
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb		186.964	211.305	88
2.2. Prihodki od obresti		1.850.971	1.885.516	98
> Prihodki od obresti iz razmerij z družbami v skupini		0	0	0
> Prihodki od obresti iz razmerij z nepovezanimi družbami		1.850.971	1.885.516	98
2.3. Drugi prihodki naložb		2.145.124	2.348.616	91
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki		70.849	0	0
2.3.2. Drugi finančni prihodki		2.074.275	2.348.616	88
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb		0	0	0
4. Dobički pri odtujitvah naložb		1.414.221	408.689	346
IV. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B.XII)		-609.127	-131.548	463

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasti
C. Izračun čistega izida zavarovalnice				
V.	Odhodki naložb	2.686.667	594.389	452
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	1.434.207	20.659	6.942
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.122.556	526.550	213
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	2.743	13.246	21
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	127.161	33.935	375
VI.	Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj (A.II)	499.965	188.309	266
VII.	Drugi prihodki iz zavarovanj	6.935.639	3.318.812	209
	1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj	6.935.639	3.318.812	209
	2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	0	0	
VIII.	Drugi odhodki iz zavarovanj	2.432.566	2.516.305	97
	1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj	2.424.051	2.472.542	98
	2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	8.515	43.763	19
IX.	Drugi prihodki	4.045.730	3.010.931	134
	1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj	3.231.649	2.756.485	117
	2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	814.080	254.445	320
X.	Drugi odhodki	1.398.177	1.334.709	105
	1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj	1.389.866	1.333.854	104
	2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	8.310	856	971
XI.	Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X)	57.386.965	71.822.692	80
	1. Poslovni izid obrač. obdobja iz premoženjskih zavarovanj	42.746.734	59.498.772	72
	2. Poslovni izid obrač. obdobja iz življenjskih zavarovanj	14.640.231	12.323.921	119
XIV.	Davek iz dobička	10.592.452	13.695.447	77
XV.	Odloženi davki	269.183	39.616	679
XVI.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XI - XII + XIII)	46.525.330	58.087.630	80
D. IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA				
I.	ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDVČITVI	46.525.330	58.087.630	80
II.	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDVČITVI (a+b)	-60.062.099	-8.214.535	731
	a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)	662.426	230.787	287
	1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja iz neopredmetenih sredstev	0	0	0
	2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja iz opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	0
	3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	800.712	288.251	278
	4. Pripadajoči čisti dobički /izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi	0	0	0
	5. Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	15.247	-30.080	-51
	6. Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid	-153.533	-27.384	561
	b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	-60.724.525	-8.445.322	719
	1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-74.938.026	-10.421.722	719
	2. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem (uspešni del varovanja)	0	0	0
	3. Pripadajoči čisti dobički/izgube, v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunani po kapitalski metodi	0	0	0
	4. Druge postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih prerazvrščene v poslovni izid	0	0	0
	5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	14.213.501	1.976.400	719
III.	VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDVČITVI (I + II)	-13.536.769	49.873.095	-27

Izkaz denarnih tokov

v evrih brez centov	Pojasnilo	Od 1.1. do 31.12.2022	Od 1.1. do 31.12.2021
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Postavke izkaza poslovnega izida		42.243.573	38.021.702
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju		385.277.399	359.420.566
2. Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov)		9.933.208	2.037.916
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev		27.008.364	28.379.310
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju		-239.726.639	-236.557.063
5. Obračunani stroški bonusov in popustov		-116.566	-270.917
6. Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj		-118.785.548	-117.833.694
7. Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov)		-1.638.607	-111.327
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)		-8.846.403	-10.778.152
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		-10.861.635	13.735.062
Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odložene terjatve in obveznosti za davek) poslovnih postavk izkaza finančnega položaja		-29.489.795	-18.144.640
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		-5.774.548	2.405.198
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		1.644.787	270.680
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov		336.273	2.466.519
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		3.580.690	-73.490
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek		269.183	-343.060
6. Začetne manj končne zaloge		41.110	425.485
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		426.581	-945.254
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		15.426	-3.689.832
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		-10.647.088	-2.034.570
10. Končne manj ostale obveznosti (brez prenosnih premij)		-17.073.153	-15.372.636
11. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		-2.309.054	-1.253.679
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)		12.753.779	19.877.061
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju		282.840.918	178.595.291
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje		6.039.488	7.126.597
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih		529.030	634.911
3. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		0	-3.012
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		4.976	439.036
5. Prejemki od odtujitve finančnih naložb		276.267.424	170.397.759
5.2. Drugi prejemki od odtujitve finančnih naložb		276.267.424	170.397.759
b) Izdatki pri naložbenju		-250.401.924	-156.244.228
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		-3.327.003	-4.029.255
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		-17.781.754	-8.797.553
3. Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-229.293.166	-143.417.419
3.1. Izdatki za pridobitev odvisnih družb ali drugih družb			
3.2. Drugi izdatki za pridobitev finančnih naložb		-229.293.166	-143.417.419
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		32.438.995	22.351.062
C. Denarni tokovi pri financiranju			
a) Prejemki pri financiranju		0	0
b) Izdatki pri financiranju		-36.365.310	-41.293.328
1. Izdatki za dane obresti		-51.780	-59.583
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-1.263.498	-1.264.411
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-35.050.032	-39.969.335
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		-36.365.310	-41.293.328
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	4.11.	41.363.186	32.535.722
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		8.827.463	934.794
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		32.535.723	31.600.928

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSŽZ (5063400020)

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021	Indeks rasti
SREDSTVA	102.317.494	133.587.260	77
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	98.718.578	130.725.600	76
I. Naložbene nepremičnine	34.241	35.583	96
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	0
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	0
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0
III. Druge finančne naložbe	98.325.938	130.144.552	76
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	2.523.732	6.193.572	41
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	95.802.206	123.100.980	78
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0
5. Druga dana posojila	0	0	0
6. Depoziti pri bankah	0	850.000	0
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	358.399	545.466	66
- iz prenosnih premij	254.158	240.466	106
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij	0	0	0
- iz škodnih rezervacij	104.241	305.000	34
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0
B. Terjatve	540.092	471.820	114
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	535.210	462.452	116
1. Terjatve do zavarovalcev	535.210	462.452	116
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	0	0
III. Druge terjatve	4.882	9.369	52
C. Razna sredstva	3.058.824	2.389.839	128
I. Denarna sredstva	3.058.824	2.389.839	128
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0
OBVEZNOSTI	101.898.419	145.564.922	70
A. Presežek iz prevrednotenja	-21.754.843	5.624.967	-387
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	117.777.448	129.416.447	91
I. Kosmate prenosne premije	524.201	541.878	97
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	105.561.267	115.885.396	91
III. Kosmate škodne rezervacije	11.691.979	12.989.173	90
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	0
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0
E. Druge obveznosti	5.179.161	9.713.182	53
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.432.930	3.971.889	86
1. Obveznosti do zavarovalcev	49.801	3.877	1.284
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	555	555	0
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.382.574	3.967.457	85
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	142.917	240.728	59
III. Druge obveznosti	1.603.314	5.500.565	29
F. Pasivne časovne razmejitve	696.653	810.326	86

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT-1 (5063400022)

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021	Indeks rasti
SREDSTVA	92.727.000	107.479.682	86
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	90.847.671	105.489.028	86
I. Naložbene nepremičnine	0	0	0
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	0
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	0
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0
III. Druge finančne naložbe	90.796.796	105.432.922	86
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	80.571.338	94.680.355	85
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	6.725.458	9.752.567	69
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0
5. Druga dana posojila	0	0	0
6. Depoziti pri bankah	3.500.000	1.000.000	350
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	50.875	56.106	91
- iz prenosnih premij	5.550	4.955	112
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij	0	0	0
- iz škodnih rezervacij	45.325	51.150	89
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0
B. Terjatve	407.393	312.363	130
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	31.629	36.746	86
1. Terjatve do zavarovalcev	31.629	36.746	86
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	0	0
III. Druge terjatve	375.764	275.617	136
C. Razna sredstva	1.469.937	1.677.770	88
I. Denarna sredstva	1.469.937	1.677.770	88
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.000	521	384
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.000	521	384
OBVEZNOSTI	88.705.110	103.430.443	86
A. Presežek iz prevrednotenja	-369.765	15.785	-2.342
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0
I. Kosmate prenosne premije	0	0	0
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	0	0	0
III. Kosmate škodne rezervacije	0	0	0
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	0
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	85.126.105	99.242.994	86
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0
E. Druge obveznosti	3.644.240	3.707.989	98
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.232.868	2.197.985	102
1. Obveznosti do zavarovalcev	47.965	1.213	3.953
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.184.903	2.196.771	99
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	25.006	118.503	21
III. Druge obveznosti	1.386.366	1.391.502	100
F. Pasivne časovne razmejitve	304.530	463.675	66

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT-2a (5063400025)

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021	Indeks rasti
SREDSTVA	49.445.099	55.643.824	89
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	46.709.706	53.546.298	87
I. Naložbene nepremičnine	0	0	0
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	0
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	0
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0
III. Druge finančne naložbe	46.709.706	53.546.298	87
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	44.596.918	53.053.386	84
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	0	0	0
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0
5. Druga dana posojila	0	0	0
6. Depoziti pri bankah	2.112.788	492.913	429
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	0	0	0
- iz prenosnih premij	0	0	0
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij	0	0	0
- iz škodnih rezervacij	0	0	0
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0
B. Terjatve	0	0	0
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0
1. Terjatve do zavarovalcev	0	0	0
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	0	0
III. Druge terjatve	0	0	0
C. Razna sredstva	2.695.832	2.061.885	131
I. Denarna sredstva	2.695.832	2.061.885	131
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	39.561	35.640	111
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	39.561	35.640	111
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	0	0	0
OBVEZNOSTI	51.091.018	57.996.923	88
A. Presežek iz prevrednotenja	0	0	0
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0
I. Kosmate prenosne premije	0	0	0
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	0	0	0
III. Kosmate škodne rezervacije	0	0	0
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	0
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	48.542.768	55.450.094	88
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0
E. Druge obveznosti	2.548.250	2.546.829	100
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	342.076	267.569	128
1. Obveznosti do zavarovalcev	5.210	2.567	203
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	336.866	265.002	127
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0
III. Druge obveznosti	2.206.174	2.279.260	97
F. Pasivne časovne razmejitev	0	0	0

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT3 (5063400039)

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021	Indeks rasti
SREDSTVA	51.044.757	66.674.678	77
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	47.268.842	61.332.382	77
I. Naložbene nepremičnine	0	0	0
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	0
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	0
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0
III. Druge finančne naložbe	47.268.842	61.332.382	77
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	1.705.764	1.977.081	86
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	44.063.078	56.546.702	78
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0
5. Druga dana posojila	0	0	0
6. Depoziti pri bankah	1.500.000	2.808.600	53
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	0	0	0
- iz prenosnih premij	0	0	0
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij	0	0	0
- iz škodnih rezervacij	0	0	0
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0
B. Terjatve	2.664.396	2.340.500	114
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0
1. Terjatve do zavarovalcev	0	0	0
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	0	0
III. Druge terjatve	2.664.396	2.340.500	114
C. Razna sredstva	1.111.519	3.001.552	37
I. Denarna sredstva	1.111.519	3.001.552	37
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	0	244	0
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	0	244	0
OBVEZNOSTI	52.524.390	66.673.777	79
A. Presežek iz prevrednotenja	-6.158.582	333.817	-1.845
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0
I. Kosmate prenosne premije	0	0	0
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	0	0	0
III. Kosmate škodne rezervacije	0	0	0
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	0
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	58.034.941	65.789.872	88
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0
E. Druge obveznosti	648.031	550.089	118
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	353.336	323.378	109
1. Obveznosti do zavarovalcev	0	0	0
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	353.336	323.378	109
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0
III. Druge obveznosti	294.695	226.711	130
F. Pasivne časovne razmejitev	0	0	0

Izkaz izida sklada KSŽZ (5063400020)

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasti
I.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	28.983.795	29.450.471	98
1.	<i>Obračunane kosmate zavarovalne premije</i>	28.952.426	29.359.903	99
2.	<i>Sprememba prenosnih premij</i>	31.369	90.568	35
II.	Prihodki naložb	3.637.712	7.122.872	51
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	3.339	279.143	1
2.	Prihodki drugih naložb	1.617.708	2.140.116	76
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
2.2.	Prihodki od obresti	1.480.911	1.877.002	79
2.3.	Drugi prihodki naložb	136.797	263.114	52
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki	136.797	263.114	52
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	0	0	0
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	2.016.665	4.703.613	43
III.	Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti	27.086.830	41.098.413	66
1.	Redno prenehanje	16.700.175	32.396.967	52
2.	Izredno prenehanje	10.386.655	8.701.446	119
2.1.	z izstopom iz zavarovanja	54.269	44.782	121
2.2.	z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	8.598.372	6.625.623	130
2.3.	s smrtjo zavarovanca	1.734.014	2.031.042	85
IV.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	11.271.832	20.752.577	54
1.	Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	10.175.396	19.808.277	51
1.1.	<i>Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)</i>	10.384.059	21.541.693	48
1.2.	<i>Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)</i>	-208.663	-1.733.416	12
2.	Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	1.096.435	944.300	116
V.	Obračunani stroški in provizije	7.987.958	8.425.658	95
1.	Začetni stroški	2.823.183	3.166.340	89
2.	Inkaso, upravni, režijski stroški	5.162.481	5.257.850	98
3.	Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	2.294	1.469	156
VI.	Odhodki naložb	1.596.945	226.221	706
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	1.342	1.342	100
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	28.542	8.880	321
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	1.007.314	211.431	476
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	559.747	4.568	12.254
VII.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)	7.221.606	7.575.628	95

Izkaz izida sklada KSNT -1 (5063400022)

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasti
I.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	23.281.664	21.368.495	109
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	23.272.814	21.356.888	109
2.	Sprememba prenosnih premij	8.850	11.607	76
II.	Prihodki naložb	14.252.469	19.422.164	73
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	5.032	4.062	124
2.	Prihodki drugih naložb	14.147.928	19.058.353	74
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
2.2.	Prihodki od obresti	15.483	9.730	159
2.3.	Drugi prihodki naložb	14.132.445	19.048.623	74
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki	13.977.601	18.921.608	74
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	154.844	127.015	122
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	99.509	359.749	28
III.	Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti	15.736.762	19.333.445	81
1.	Redno prenehanje	6.032.207	6.838.357	88
2.	Izredno prenehanje	9.704.554	12.495.088	78
2.1.	z izstopom iz zavarovanja	2.343.044	1.723.269	136
2.2.	z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	4.204.946	7.082.939	59
2.3.	s smrtjo zavarovanca	3.156.564	3.688.880	86
IV.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	14.178.242	-6.156.773	-230
1.	Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	13.846.150	-6.413.580	-216
1.1.	Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	13.846.150	-6.413.580	-216
1.2.	Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	0	0	0
2.	Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	332.093	256.806	129
V.	Obračunani stroški in provizije	1.479.533	1.541.460	96
1.	Obračunani vstopni stroški	551.812	564.253	98
2.	Izstopni stroški	61.549	75.454	82
3.	Provizija za upravljanje	866.172	901.753	96
VI.	Odhodki naložb	26.985.580	7.140.222	378
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	0
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	98.949	46.721	212
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	26.649.040	7.050.956	378
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	237.591	42.544	558
VII.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)	7.510.500	6.618.759	113

Izkaz izida sklada KSNT-2a (5063400025)

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasti
I.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	11.771.572	12.679.894	93
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	11.771.649	12.678.913	93
2.	Sprememba prenosnih premij	-77	980	-8
II.	Prihodki naložb	6.318.770	10.094.162	63
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0	0	0
2.	Prihodki drugih naložb	6.292.680	10.094.162	62
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
2.2.	Prihodki od obresti	0	0	0
2.3.	Drugi prihodki naložb	6.292.680	10.094.162	62
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki	6.292.680	10.094.162	62
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	0	0	0
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	26.090	0	0
III.	Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti	6.153.616	4.795.137	128
1.	Redno prenehanje	3.817.249	2.880.504	133
2.	Izredno prenehanje	2.336.367	1.914.633	122
2.1.	z izstopom iz zavarovanja	1.150.805	851.212	135
2.2.	z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	1.011.189	966.005	105
2.3.	s smrtjo zavarovanca	174.372	97.416	179
IV.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	6.835.823	-12.758.891	-54
1.	Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	6.722.256	-12.822.418	-52
1.1.	Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	6.722.256	-12.822.418	-52
1.2.	Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	0	0	0
2.	Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	113.567	63.527	179
V.	Obračunani stroški in provizije	652.086	653.504	100
1.	Obračunani vstopni stroški	426.219	426.219	100
2.	Izstopni stroški	9.277	10.695	87
3.	Provizija za upravljanje	216.590	216.590	100
VI.	Odhodki naložb	14.877.421	1.045.532	1.423
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	6.795	1.823	373
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	14.869.221	1.043.708	1.425
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	1.404	0	0
VII.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)	3.243.043	3.520.992	92

Izkaz izida sklada KSNT3 (5063400039)

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasti
I.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	6.577.863	7.823.589	84
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	6.577.863	7.823.589	84
2.	Sprememba prenosnih premij	0	0	0
II.	Prihodki naložb	463.039	705.964	66
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0	852	0
2.	Prihodki drugih naložb	463.039	586.400	79
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
2.2.	Prihodki od obresti	421.227	535.117	79
2.3.	Drugi prihodki naložb	41.812	51282,78	82
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki	41.812	51.283	82
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	0	0	0
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	0	118.712	0
III.	Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti	12.645.558	14.436.848	88
1.	Redno prenehanje	5.562.299	5.886.379	94
2.	Izredno prenehanje	7.083.259	8.550.469	83
2.1.	z izstopom iz zavarovanja	204.813	1.240.342	17
2.2.	z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	6.878.446	7.310.127	94
2.3.	s smrtjo zavarovanca	0	0	0
IV.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	7.724.972	8.576.104	90
1.	Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	7.724.972	8.576.104	90
1.1.	Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	7.724.972	8.576.104	90
1.2.	Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	0	0	0
2.	Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	0
V.	Obračunani stroški in provizije	2.475.954	2.952.813	84
1.	Obračunani vstopni stroški	0	0	0
2.	Izstopni stroški	0	0	0
3.	Provizija za upravljanje in drugi stroški	2.475.954	2.952.813	84
VI.	Odhodki naložb	252.230	47.512	531
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	0
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	8.908	6.836	130
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	212.650	32.405	656
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	30.672	8.271	371
VII.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)	-607.868	-331.516	183

Prikaz sredstev in obveznosti sklada življenjskih zavarovanj podružnica Hrvatska (506340040)

v evrih brez centov	na dan 31.12.2022	na dan 31.12.2021	Indeks rasti
SREDSTVA	15.411.143	17.978.475	86
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	13.736.349	16.893.703	81
I. Naložbene nepremičnine	0	0	0
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	0
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	0
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0
III. Druge finančne naložbe	13.730.067	16.887.459	81
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	439.832	655.927	67
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	13.289.096	16.222.858	82
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0
5. Druga dana posojila	1.139	8.674	13
6. Depoziti pri bankah	0	0	0
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	6.282	6.244	101
- iz prenosnih premij	6.282	6.244	101
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij	0	0	0
- iz škodnih rezervacij	0	0	0
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0
B. Terjatve	330.973	329.561	100
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	330.973	328.970	101
1. Terjatve do zavarovalcev	329.801	328.472	100
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.172	498	235
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	0	0
III. Druge terjatve	0	591	0
C. Razna sredstva	1.343.821	755.211	178
I. Denarna sredstva	1.343.821	755.211	178
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0
OBVEZNOSTI	13.982.845	15.552.667	90
A. Presežek iz prevrednotenja	-411.626	22.468	-1.832
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	12.964.812	14.044.312	92
I. Kosmate prenosne premije	129.574	111.270	116
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	12.136.705	13.306.016	91
III. Kosmate škodne rezervacije	698.533	627.025	111
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	0
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	946.324	1.048.798	90
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0
E. Druge obveznosti	5.115	15.037	34
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.932	9.805	50
1. Obveznosti do zavarovalcev	0	9.605	0
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.932	199	2.473
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0
III. Druge obveznosti	184	5.232	4
F. Pasivne časovne razmejitve	478.220	422.052	113

Izkaz izida sklada življenjskih zavarovanj podružnica Hrvaška (506340040)

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasti
I.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.015.347	2.177.160	93
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.033.762	2.201.550	92
2.	Sprememba prenosnih premij	-18.415	-24.390	76
II.	Prihodki naložb	501.267	597.590	84
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	5.034	5.042	100
2.	Prihodki drugih naložb	496.233	592.368	84
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
2.2.	Prihodki od obresti	269.014	277.640	97
2.3.	Drugi prihodki naložb	227.219	314.728,12	72
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki	79.419	143.045	56
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	147.800	171.684	86
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	0	180	0
III.	Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti	1.878.810	1.908.286	98
1.	Redno prenehanje	727.595	509.223	143
2.	Izredno prenehanje	1.151.216	1.399.064	82
2.1.	z izstopom iz zavarovanja	332.797	213.555	156
2.2.	z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0	0	0
2.3.	s smrtjo zavarovanca	818.418	1.185.509	69
IV.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	1.360.748	197.286	690
1.	Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	1.263.228	360.584	350
1.1.	Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	1.265.029	365.202	346
1.2.	Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	-1.802	-4.617	39
2.	Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	97.520	-163.298	-60
V.	Obračunani stroški in provizije	399.911	414.087	97
1.	Obračunani vstopni stroški	72.477	203.712	36
2.	Izstopni stroški	310.022	199.135	156
3.	Provizija za upravljanje	17.412	11.240	155
VI.	Odhodki naložb	372.352	258.114	144
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	0
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	156.233	207.736	75
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	196.686	49.760	395
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	19.433	618	3.143
VII.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)	1.226.289	391.550	313

Razlika do rezultata segmenta življenjskih zavarovanj za podružnico Hrvaška so postavke, ki niso vključene v izkaz – bilančno shemo.