SAVA
ZAVAROVALNICA

Letno poročilo Zavarovalnice Sava d.d. 2021

5. april 2022

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. BLAGOVNA ZNAMKA ZAVAROVALNICA SAVA 21

3.3. NAČRTI ZA LETO 2022 22

3.4. DOSEŽENI NAČRTOVANI CILJI V LETU 2021 23

II. POSLOVNO POROČILO 24

1. OSEBNA IZKAZNICA ZAVAROVALNICE SAVA 25

2. LASTNIŠKA STRUKTURA 26

3. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA DRUŽBE V LETU 2021 27

3.1. SESTAVA NADZORNEGA SVETA 27

3.2. DELOVANJE NADZORNEGA SVETA V LETU 2021 27

3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNEGA SVETA 30

3.4. DELOVANJE REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA V LETU 2021 30

3.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJA IN OCENO SPOSOBNOSTI IN PRIMERNOSTI ČLANOV ORGANA VODENJA IN NADZORA TER NJENO DELOVANJE V LETU 2021 31

3.6. SKLEPNE UGOTOVITVE 31

3.7. PREVERITEV POROČILA O ODNOSIH DO POVEZANIH DRUŽB 32

3.8. REVIDIRANO LETNO POROČILO 2021 32

3.9. PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA 33

4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE NA PODLAGI 70. ČLENA ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1) 34

4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA 34

4.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI 34

4.3. IZJAVA O NEFINANČNEM POSLOVANJU 34

4.4. ORGANI UPRAVLJANJA ZAVAROVALNICE SAVA 34

4.4.1. Skupščina delničarjev 35
4.4.2. Nadzorni svet 36
4.4.2.1. Komisije nadzornega sveta 37
4.4.3. Uprava družbe 38

4.5. OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI SISTEMOV NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA 43

4.6. ZUNANJA REVIZIJA 44

4.7. NAVEDBA PODATKOV V SKLADU S 3., 4., 6., 8. IN 9. TOČKO 6. ODSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1 44

5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2021 46

6. DIREKTORJI SEKTORJEV IN SLUŽB NA DAN 31. 12. 2021 47

7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2021 48

7.1. SEZNAM POSLOVNIH ENOT – SLOVENIJA 49

7.2. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT – SLOVENIJA 50

7.3. SEZNAM POSLOVNIH ENOT – SEKTOR PODRUŽNICA HRVAŠKA 51

7.4. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT – SEKTOR PODRUŽNICA HRVAŠKA 52

8. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE SAVA V LETU 2021 53

8.1. POMEMBNI DOGODKI V LETU 2021 53

9. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA 55

10. GOSPODARSKO OKOLJE IN ZAVAROVALNIŠTVO 56

10.1. GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI 57

10.2. GOSPODARSKO OKOLJE NA HRVAŠKEM 58

10.3. ZAVAROVALNI TRG ČLANIC SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA IN TRŽNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE SAVA V LETU 2020 59
10.3.1. Zavarovalniški trg članic SZZ 59
10.3.2. Tržni deleži zavarovalnic članic SZZ 60
10.3.3. Tržni delež Zavarovalnice Sava 61

11. »NIKOLI SAMI« S PRODUKTI IN STORITVAMI ZAVAROVALNICE SAVA 62

11.1. PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA 62

11.2. ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA 65

11.3. RAZVOJNE DEJAVNOSTI 66

12. FINANČNI REZULTAT 69

12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANČNEGA REZULTATA 69

12.2. PREDSTAVITEV ZAVAROVANJ V ŠTEVILKAH **74**
12.2.1. Premoženjska zavarovanja v številkah ***76***
12.2.1.1. Nezgodno zavarovanje (ZV 1) ***76***
12.2.1.2. Zdravstveno zavarovanje (ZV 2) ***76***
12.2.1.3. Zavarovanje kopenskih motornih vozil (ZV 3) ***77***
12.2.1.4. Zavarovanje plovil (ZV 6) ***77***
12.2.1.5. Zavarovanje požara in elementarnih nesreč (ZV 8) ***78***
12.2.1.6. Drugo škodno zavarovanje (ZV 9) ***78***
12.2.1.7. Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (ZV 10) ***79***
12.2.1.8. Splošno zavarovanje odgovornosti (ZV 13) ***79***
12.2.1.9. Zavarovanje pomoči (ZV 18) ***80***
12.2.1.10. Druga premoženjska zavarovanja (ZV 4, 5, 7, 11, 12, 14, 15, 16, 17) ***80***
12.2.2. Življenjska zavarovanja v številkah ***81***
12.2.2.1. Klasična življenjska zavarovanja (ZV 19) ***81***
12.2.2.2. Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov (ZV 21) ***81***

12.3. STROŠKI POSLOVANJA **82**

12.4. SPREMEMBE ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ **83**

12.5. DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA ZAVAROVALNICE SAVA **84**

13. FINANČNI POLOŽAJ **85**

13.1. SREDSTVA **87**
13.1.1. Finančne naložbe ***88***
13.1.1.1. Struktura naložb ***89***
13.1.2. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje ***90***
13.1.3. Znesek ZTR, prenesen so- in pozavarovateljem ***90***
13.1.4. Terjatve ***90***

13.2. VIRI SREDSTEV **91**
13.2.1. Zavarovalno-tehnične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje ***92***
13.2.2. Kapital ***93***

14. INVESTICIJSKA VLAGANJA IN RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE **94**

14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE **94**

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA VLAGANJA **94**

15. UPRAVLJANJE POSLOVNIH TVEGANJ **95**

15.1. UPRAVLJANJE TVEGANJ **95**

15.2. KATEGORIJE TVEGANJ **98**

15.3. NOTRANJA REVIZIJA **99**

15.4. SKLADNOST **99**

16. TRAJNOSTNI RAZVOJ **101**

16.1. DRUŽBENA ODGOVORNOST 101
16.1.1. Odgovornost do potrošnikov 101
16.1.2. Odgovornost do poslovnih partnerjev 102
16.1.3. Odgovornost do zaposlenih 103
16.1.4. Odgovornost do medijev 104
16.1.5. Odgovornost do delničarjev in finančnih javnosti 104
16.1.6. Odgovornost do dobaviteljev 104
16.1.7. Odgovornost do družbenega okolja 104

16.2. PREVENTIVNA DEJAVNOST 105

16.3. SPONZORSTVA IN DONACIJE 105

16.4. RAVNANJE Z OKOLJEM 106

16.5. RAZISKAVE IN RAZVOJ 106

17. ZAPOSLENI 108

17.1. STRATEŠKE SMERNICE UPRAVLJANJA S KADRI 108

17.2. PANDEMIJA IN KLJUČNE PRILAGODITVE NA PODROČJU UPRAVLJANJA S KADRI V LETU 2021 109

17.3. ZAPOSLOVANJE IN STRUKTURA ZAPOSLENIH 109
17.3.1. Število zaposlenih v družbi 110
17.3.2. Zaposleni v družbi glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas) 110
17.3.3. Zaposleni v družbi glede na stopnjo izobrazbe 110
17.3.4. Zaposleni v družbi glede na starost 111
17.3.5. Zaposleni v družbi glede na spol 111
17.3.6. Zaposleni v družbi glede na delovno dobo 111
17.3.7. Fluktuacija 112

17.4. USPOSABLJANJE IN RAZVOJ ZAPOSLENIH 112
17.4.1. Stroški izobraževanj zaposlenih 113
17.4.2. Število ur vseh izobraževanj na zaposlenega 113

17.5. VODENJE IN MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH 113

18. IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA 115

III. RAČUNOVODSKO POROČILO 122

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA 123

1. RAČUNOVODSKI IZKAZI 124

1.1. BILANCA STANJA 124

1.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA 125

1.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA 126

1.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV 127

1.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA **128**

2. UVODNA POJASNILA IN RAČUNOVODSKE USMERITVE **130**

2.1. KONSOLIDACIJA **130**

2.2. IZJAVA O SKLADNOSTI **130**

2.2.1. **Standardi, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS), vendar še niso v veljavi** 131

2.2.2. Standardi, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS), vendar jih družba v skupini še ni začela uporabljati 135

2.3. POSTOPEK SPREJETJA LETNEGA POROČILA **136**

2.4. FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA **136**

2.5. PREVEDBA POSLOVNIH DOGODKOV **137**

2.6. PODLAGA ZA MERJENJE **137**

2.7. UPORABA OCEN, PRESOJ IN POPRAVLJANJE NAPAK IZ PRETEKLIH OBDOBIJ **137**

2.8. RAČUNOVODSKE USMERITVE IN UPORABLJENE METODE VREDNOTENJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH **138**

3. UPRAVLJANJE TVEGANJ **156**

3.1. TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI **156**

3.2. ZAVAROVALNA TVEGANJA **157**

3.2.1. Premoženjska zavarovanja 158

3.2.2. Življenjska zavarovanja 163

3.3. FINANČNA TVEGANJA **166**

3.3.1. Tržna tveganja 168

3.3.1.1. Obrestno tveganje ***169***

3.3.1.2. Tveganje naložbenih nepremičnin ***172***

3.3.1.3. Tveganje spremembe tržne vrednosti lastniških vrednostnih papirjev ***172***

3.3.1.4. Valutno tveganje ***173***

3.3.2. Likvidnostno tveganje 174

3.3.3. Kreditno tveganje 176

3.3.4. Tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti 180

3.4. OPERATIVNA TVEGANJA **180**

3.5. STRATEŠKA TVEGANJA **181**

3.6. OPIS TVEGANJ, KI JIH DRUŽBA ZAZNAVA KOT POSLEDICA COVID-19 **182**

3.7. OPIS TVEGANJ, KI JIH DRUŽBA ZAZNAVA KOT POSLEDICA VOJNIH RAZMER V UKRAJINI **185**

4. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM **186**

4.1. NEOPREDMETENA SREDSTVA **186**

4.2. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA 187

4.3. NALOŽBENE NEPREMIČNINE 189

4.4. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH 191

4.5. FINANČNE NALOŽBE 191

4.6. SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE 201

4.7. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN SO- IN POZAVAROVATELJEM 203

4.8. TERJATVE 204

4.9. DRUGA SREDSTVA 204

4.10. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI 205

4.11. KAPITAL 205

4.12. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE 207

4.13. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE 212

4.14. DRUGE REZERVACIJE 213

4.15. ODLOŽENE TERJATVE/OBVEZNOSTI ZA DAVEK 215

4.16. DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI 215

4.17. OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA 216

4.18. OSTALE OBVEZNOSTI 217

4.19. POTENCIALNA SREDSTVA / POTENCIALNE OBVEZNOSTI 217

4.20. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ 218

4.21. PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE 219

4.22. FINANČNI IZID NALOŽBENJA 219

4.23. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI 223

4.24. DRUGI PRIHODKI 223

4.25. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE 224

4.26. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ 226

4.27. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE 226

4.28. ODHODKI ZA BONUSE POPUSTE IN STORNO 226

4.29. OBRATOVALNI STROŠKI 226

4.30. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI **228**

4.31. DRUGI ODHODKI **228**

4.32. DAVEK OD DOHODKA **228**

4.33. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA DELNICO **229**

4.34. PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA ALI BILANČNE IZGUBE **229**

4.35. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI **230**

4.36. PRAVNI SPORI **234**

4.37. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA **234**

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA **235**

PRILOGA K LETNEMU RAČUNOVODSKEMU POROČILU 241

LOČENO POROČANJE ZA PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA **242**

Bilanca stanja 247

Izkaz poslovnega izida in izkaz vseobsegajočega donosa 248

Izkaz denarnih tokov 252

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSŽZ (5063400020) 253

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT-1 (5063400022) 254

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT-2a (5063400025) 255

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT3 (5063400039) 256

Izkaz izida sklada KSŽZ (5063400020) 257

Izkaz izida sklada KSNT -1 (5063400022) 258

Izkaz izida sklada KSNT-2a (5063400025) 259

Izkaz izida sklada KSNT3 (5063400039) 260

Prikaz sredstev in obveznosti sklada življenjskih zavarovanj podružnica Hrvaška (506340040) 261

Izkaz izida sklada življenjskih zavarovanj podružnica Hrvaška (506340040) 262

NAGOVOR UPRAVE DRUŽBE

LETO PRILAGAJANJA

Po popolnoma drugačnem letu 2020, ko smo tudi v Sloveniji doživeli pandemsko situacijo, so se razmere v letu 2021 sicer delno stabilizirale, vendar se življenje ljudi ni vrnilo v normalne tirnice. Leto 2021 je bilo zato še bolj usmerjeno v prilagajanje tedenski in mesečni situaciji ter iskanju novih, v stranko usmerjenih rešitev.

Cilje, ki smo si jih zadali na poslovnem in finančnem področju, smo v letu 2021 presegli in tako dokazali, da lahko prav vsi zaposleni s prilagajanjem situacijam ustvarimo stabilno poslovanje tako v Sloveniji kot v tujini. Naše poslovanje je v letu 2021 temeljilo predvsem na hitrih spremembah in iskanju rešitev za stranko, ki jo postavljamo v središče našega poslovanja. Ogromno pa je bilo odvisno od ukrepov vlade in omejitev, ki smo jim bili priča.

Tudi v letu 2021 smo zaradi koronavirusne bolezni na prvo mesto postavili skrb za zdravje naših zaposlenih ter naših strank. Podjetje brez zdravih in primerno motiviranih sodelavcev namreč ne more odlično poskrbeti za stranke in jim nuditi podpore v vseh fazah sodelovanja z nami. Zato smo večino leta delovali v »hibridnem« načinu, ko je del sodelavcev deloval v prostorih družbe, del pa je delo opravljal od doma. Vsem sodelavcem gre zahvala za hitro prilagoditev poslovanja Zavarovalnice Sava na nove razmere. Tako smo skupaj največ moči in energije usmerili v intenzivno razvijanje novih produktov ter dodatne prilagoditve pri sklepanju zavarovanj in reševanju škodnih primerov.

V letu 2021 smo praznovali 5 obletnico delovanja Zavarovalnice Sava. Po uspešni združitvi in ustanovitvi Zavarovalnice Sava 2. 11. 2016 smo skupaj s sodelavci ponosni na napredek, ki smo ga naredili tako na področju razvoja zavarovanj, prodaje in prodajne mreže kot na škodnem področju. Stabilnost in rast sta najboljši dokaz, da je celotna ekipa Zavarovalnice Sava v preteklih letih delovala odlično in skrbela za postavitev stranke v središče tako znotraj Zavarovalnice Sava kakor tudi na nivoju celotne Zavarovalne skupine Sava, v sklopu katere se z ostalimi družbami nenehno povezujemo.

Naš fokus je usmerjen naprej – v nadaljno rast in razvoj novih produktov ter prilagajanje obstoječih produktov strankam. Skozi pretekla leta smo dokazali, da smo se prav vsi sposobni hitro prilagoditi, ne glede na to, kje in kako poslujemo – poslovanje v živo in na daljavo se bosta v naslednjih letih še bolj prepletala. Zato je pomembno, da je pri sprejemanju poslovnih odločitev, načrtov in sprememb naše vodilo ustvarjanje pogojev, ki bodo tudi v poslovno zahtevnem obdobju predstavljali zdravo rast in trdno osnovo za ohranitev in krepitev položaja Zavarovalnice Sava v slovenskem in hrvaškem prostoru. Tako se bomo, kot izjemno pomemben del Zavarovalne skupine Sava, tudi v prihodnje lahko postavljali ob bok domačim in tujim zavarovalnicam.

V preteklem letu smo skupaj z vsemi sodelavci zgradili odlične temelje za nadaljnje delo. Ne glede na vsa prilagajanja in spremembe, ki nas čakajo, z vsemi močmi še naprej gradimo in ustvarjamo uspešno, varno, zaupanja vredno in stabilno Zavarovalnico Sava za vse naše deležnike.

Uprava družbe

David KASTELIC, *predsednik uprave*	Primož MOČIVNIK, *namestnik predsednika uprave*	Rok MOLJK, *član uprave*	Miha PAHULJE, *član uprave*	Robert CIGLARIČ, *član uprave, delavski direktor*

Od leve proti desni stojijo: Miha Pahulje, mag. David Kastelic, mag. Primož Močivnik.
Od leve proti desni sedita: Rok Moljk, Robert Ciglarič.

I. DOSEDANJI IN PRIČAKOVANI RAZVOJ ZAVAROVALNICE SAVA

1. ZGODOVINA ZAVAROVALNICE

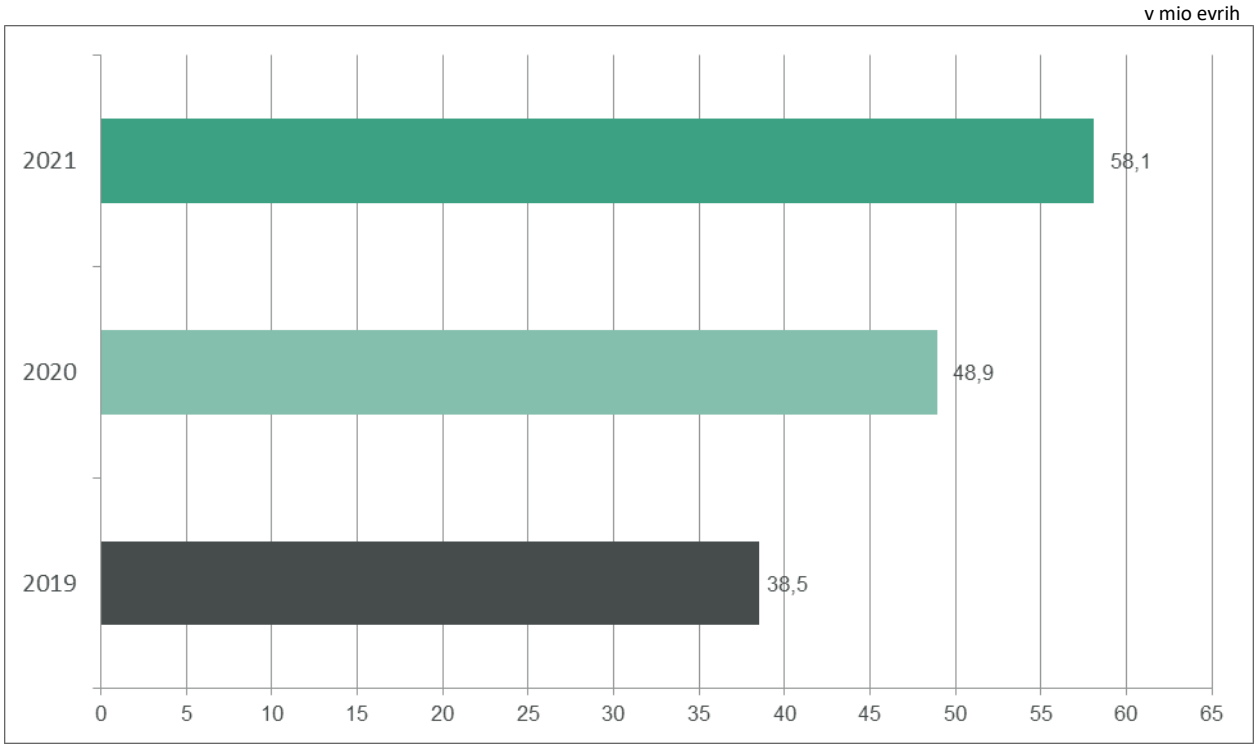
Najpomembnejši mejniki v razvoju:

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. potrdita pripojitev Tilie 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 pričakovanj 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 životno 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 životno 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 životno 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 životno osiguranje ter njuna združitev 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 mandatov predsedniku in dvema članoma uprave Zavarovalnice Sava napovedal nominacijski postopek za imenovanje predsednika in članov uprave v novem mandatu.

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA ZAVAROVALNICE SAVA

Gibanje čistega poslovnega izida

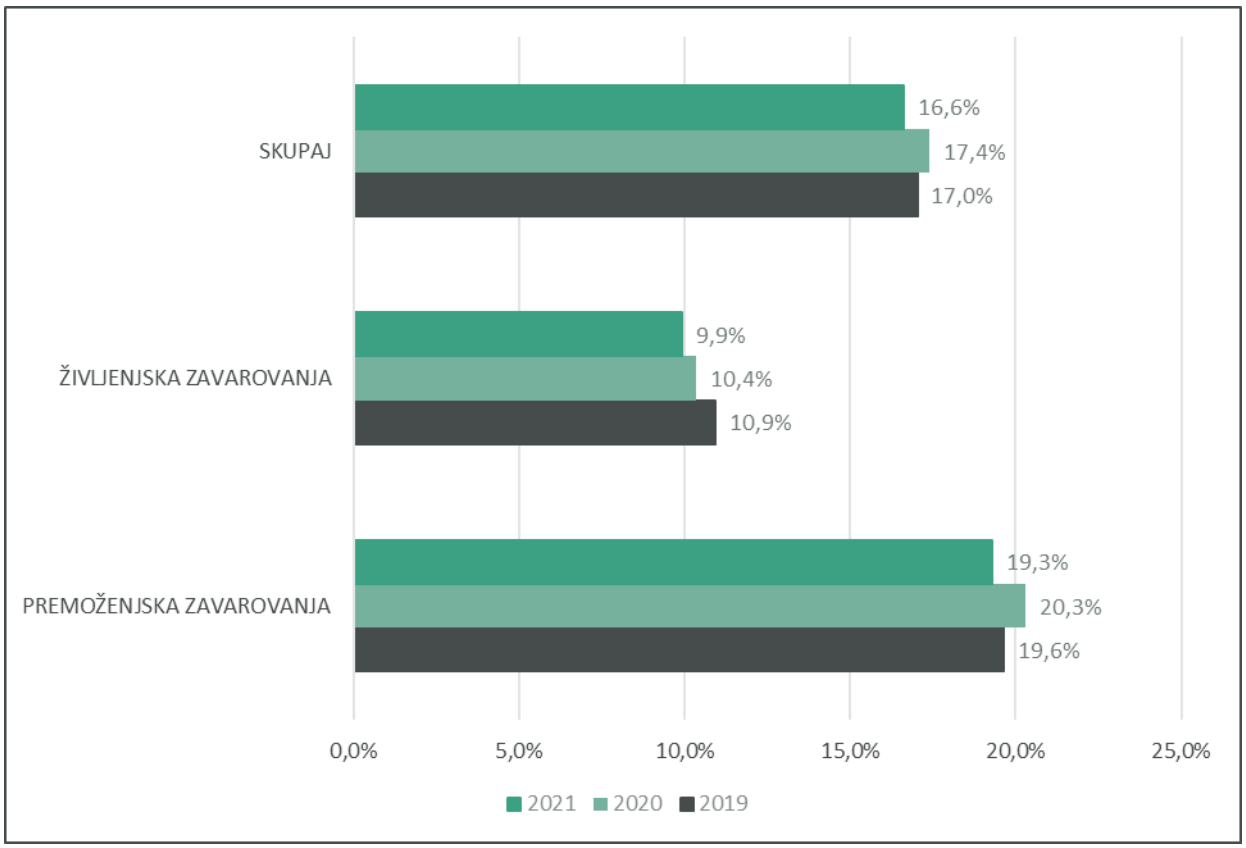


Leto 2021 je bilo, kljub epidemiji Covid-19, ponovno izjemno uspešno. Čisti dobiček je v letu 2021 znašal 58,1 mio evrov kar je za 9,2 milijona evrov oziroma 18,8 odstotka večji od doseženega v letu 2020. Segment premoženjskih zavarovanj je prispeval 48,1 milijona evrov, segment življenjskih zavarovanj pa 10,0 milijona evrov čistega dobička.

V letu 2021 smo zmanjšali obseg portfelja, ki se sklepa po načelih FOS, kar je vplivalo tako na nižje čiste prihodke od zavarovalnih premij kot na nižje čiste odhodke za škode v primerjavi s predhodnim letom. V segmentu premoženjskih zavarovanj je večji dobiček predvsem posledica nižjih čistih odhodkov za škode (zmanjšanje v primerjavi s predhodnim letom za 9,2 odstotka). Tudi leto 2021 je bilo zaznamovano z naravnimi ujmami. Te so posledica podnebnih sprememb in so postale že stalnica. Čeprav nobena ujma ni dosegla višine škode, pri kateri bi nastopilo CAT pozavarovalno kritje, so ti dogodki pomembno vplivali na poslovni izid.

V segmentu življenjskih zavarovanj se je predvsem zaradi velikega števila doživetih polic obseg zbrane kosmate premije zmanjšal, za 28,9 odstotka pa se je zmanjšal čisti dobiček.

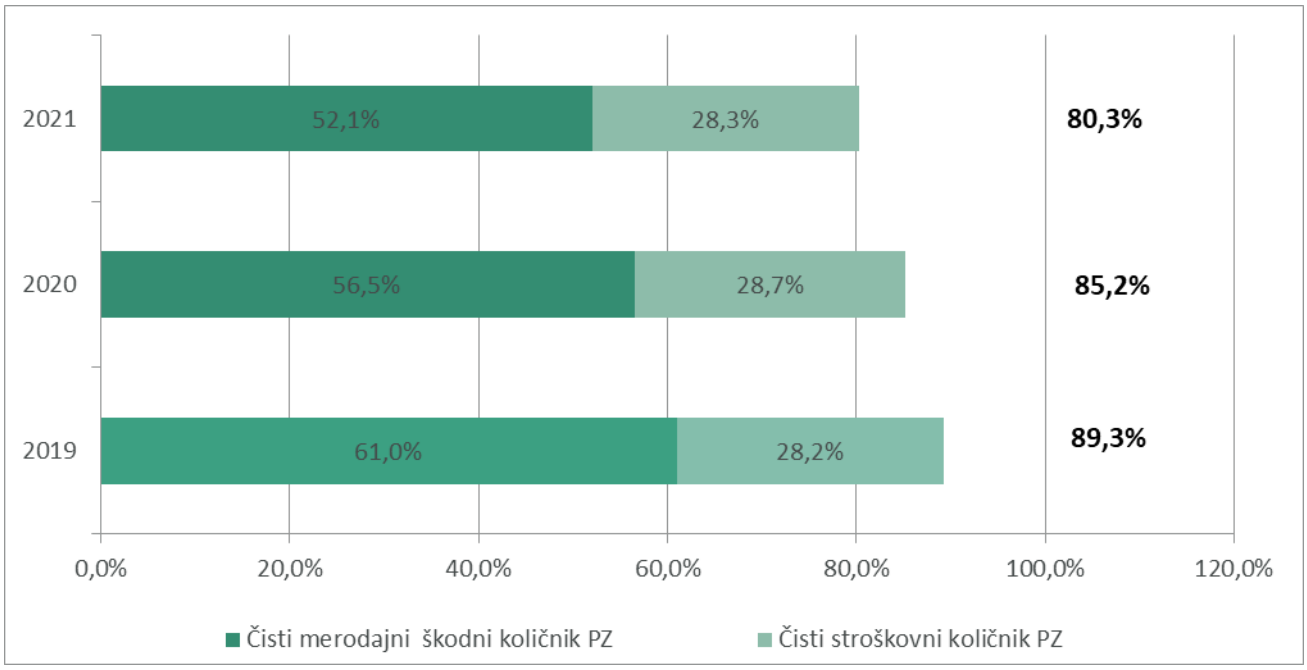
Tržni delež Zavarovalnice Sava v letih 2019, 2020 in 2021*



*Podatki se nanašajo na celotno poslovanje članic SZZ (v Sloveniji in tujini, kjer posle opravljajo neposredno ali prek podružnice).
VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2022

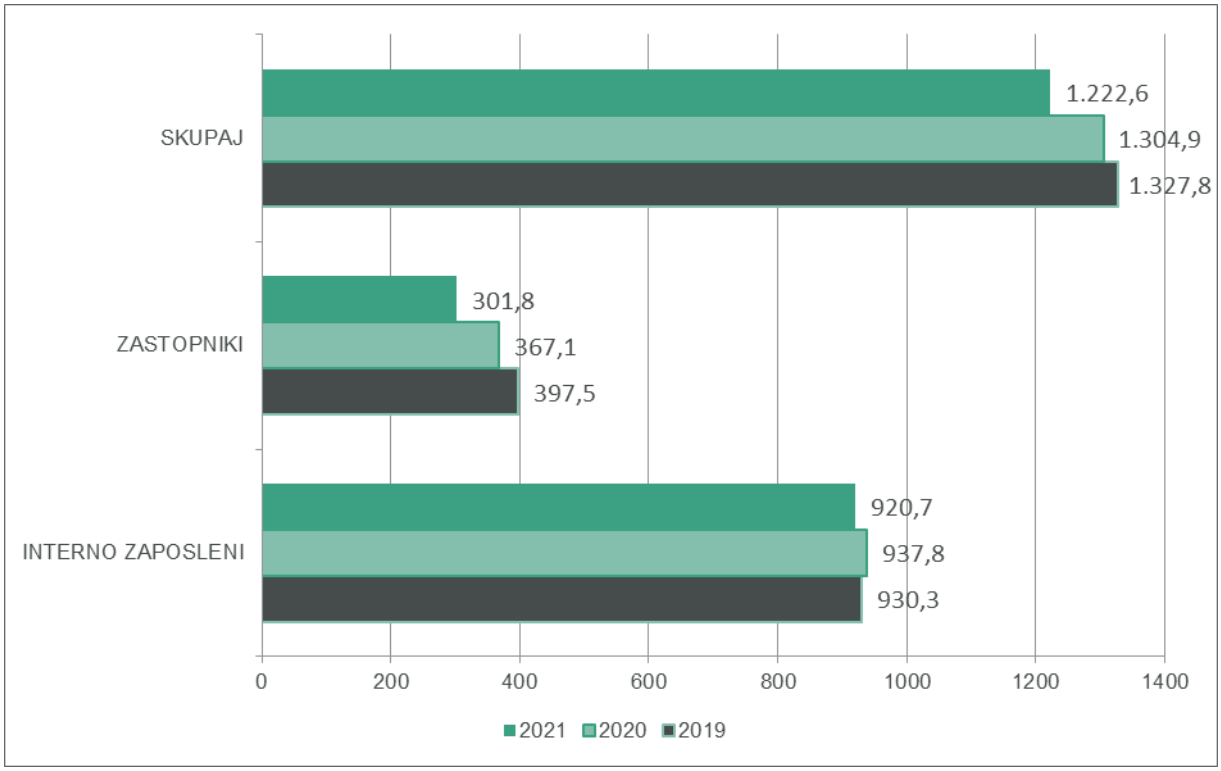
V letu 2021 je bila Zavarovalnica Sava tretja največja zavarovalnica na trgu. Tržni delež, izračunan na podlagi kosmate premije, znaša 16,6 odstotka (leta 2020: 17,4 odstotka). Na področju premoženjskih zavarovanj znaša tržni delež 19,3 odstotka (leta 2020: 20,3 odstotka). Zmanjšanje tržnega deleža je predvsem zaradi manjšega obsega sklenjenih zavarovanj po načelih FOS. Na področju življenjskih zavarovanj pa znaša tržni delež 9,9 odstotka (leta 2020: 10,4 odstotka). Upad tržnega deleža življenjskih zavarovanj je posledica doživetij polic življenjskih zavarovanj in dejstva, da se v premijo trga prištevajo tudi prenosi 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 2020 izboljšal za 4,9 odstotne točke. Čisti stroškovni količnik premoženjskih zavarovanj je za 0,4 odstotne točke nižji kot v predhodnem letu, čisti merodajni škodni količnik premoženjskih zavarovanj pa je nižji za 4,4 odstotne točke.

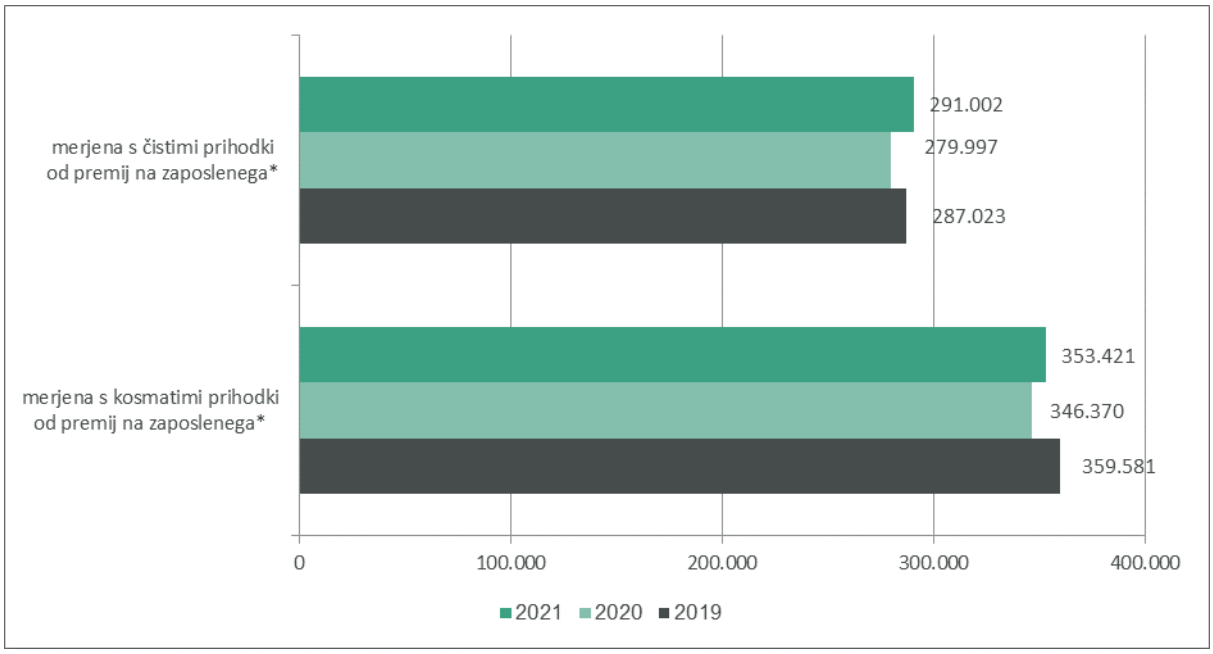
Število zaposlenih po ekvivalentu polnega delovnega časa na dan 31. 12. v letih 2019, 2020 in 2021



Ob koncu leta 2021 je bilo v družbi zaposlenih 1.297 delavcev, kar je 91 manj v primerjavi s predhodnim letom. Stanje ekvivalenta polnega delovnega časa na dan 31.12.2021, je znašalo 1.222,6 in se je v primerjavi z letom 2020

zmanjšalo za 82,3 zaposlenega. Število zaposlenih se je v letu 2021 v primerjavi s predhodim letom zmanjšalo najbolj na delovnem mestu zastopnik.

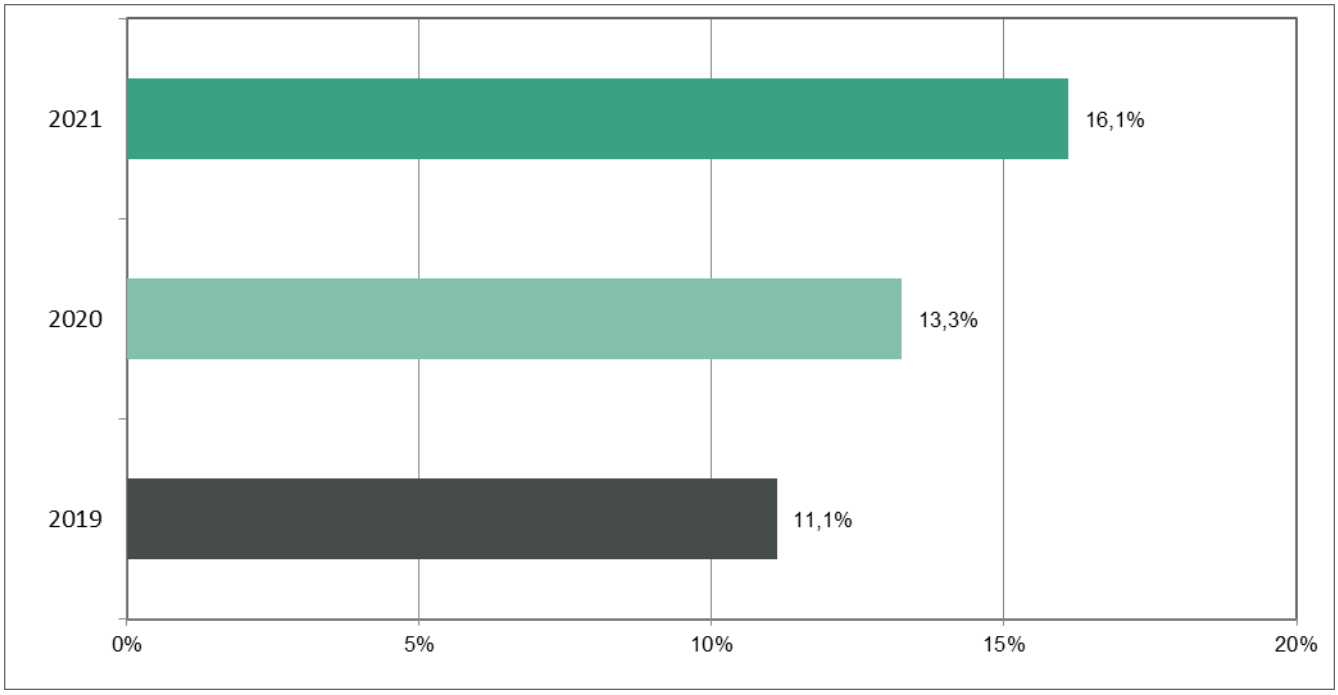
Produktivnost zaposlenih v letih 2019, 2020 in 2021



*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 2021 povečala. Na povečanje vpliva Sektor podružnica Hrvaška, kjer se je produktivnost povečala zaradi zmanjšanja števila zaposlenih. V Slovenskem delu poslovanja se je produktivnost znižala, predvsem zaradi manjšega obsega portfelja, ki se sklepa po načelih FOS.

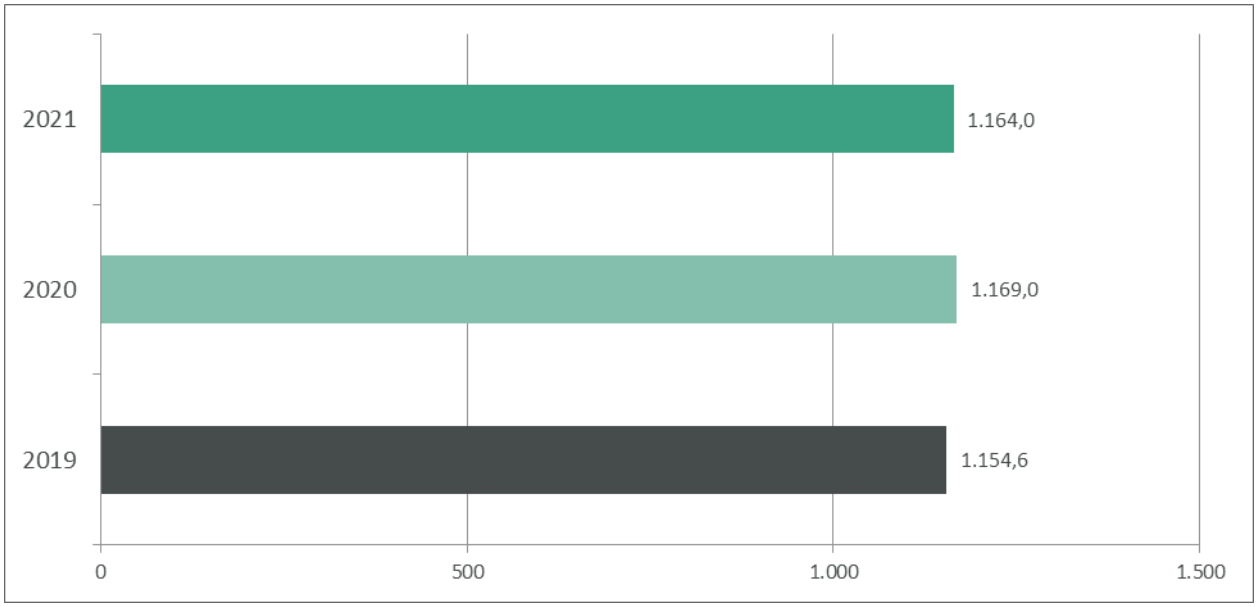
Donosnost prihodkov (ROR) v letu 2019, 2020 in 2021



Donosnost prihodkov (ROR), merjena kot čisti dobiček na čiste prihodke od zavarovalnih premij, se je leta 2021 izboljšala za 2,8 odstotne točke v primerjavi z letom 2020 in znaša 16,1 odstotka.

Gibanje bilančne vsote

v mio evrih



Leta 2021 se je bilančna vsota znižala za 0,4 odstotka. Rast bilančne vsote je višja na premoženjskih zavarovanjih (dvig za 1,1 odstotka). V segmentu življenjskih zavarovanj se je bilančna vsota znižala za 4,9 odstotka zaradi znižanja matematičnih rezervacij klasičnih življenjskih zavarovanj, manjšega čistega dobička tekočega leta in manjšega stanja rezervacij za spremembo poštene vrednosti pri finančnih sredstvih.

Finančni kazalniki

v evrih

BESEDILO	2021	2020	2019	Indeks 2021/2020	Indeks 2020/2019
Zavarovalna kosmata premija s prejetim sozavarovanjem	438.309.833	456.509.369	433.694.362	96,0	105,3
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	360.897.888	369.029.951	346.181.821	97,8	106,6
Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem	284.563.027	307.981.865	311.009.487	92,4	99,0
Čisti odhodki za škode	229.577.845	268.133.000	273.071.646	85,6	98,2
Stroški poslovanja	123.553.995	122.954.617	112.419.564	100,5	109,4
Kosmati škodni količnik premoženjska zavarovanja	55,7%	53,3%	55,8%	104,5	95,4
Kosmati merodajni škodni količnik premoženjska zavarovanja	51,9%	56,8%	60,0%	91,3	94,7
Čisti merodajni škodni količnik premoženjska zavarovanja	52,1%	56,5%	61,0%	92,1	92,6
Stroškovni količnik	28,2%	26,9%	25,9%	104,7	103,9
Čisti stroškovni količnik	28,3%	28,0%	27,6%	101,0	101,5
Čisti kombinirani količnik premoženjska zavarovanja	80,3%	85,2%	89,3%	94,2	95,5
Poslovni izid pred obdavčitvijo	71.822.692	60.615.083	47.386.567	118,5	127,9
Čisti poslovni izid	58.087.630	48.896.888	38.477.269	118,8	127,1
Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije (vklj. zav-teh. rez. v korist ŽZ, ki prevzemajo nal.tveganje)	734.693.366	754.218.936	806.929.577	97,4	93,5
Stanje aktive	1.163.953.793	1.168.961.531	1.154.583.219	99,6	101,2
Stanje kapitala	224.998.390	215.094.630	161.300.721	104,6	133,4
Donos na povprečno aktivo (po obdavčitvi) - ROA	5,0%	4,2%	3,4%	118,3	124,1
Donos na povprečni kapital (po obdavčitvi) - ROE	26,4%	26,0%	24,6%	101,6	105,5
Donosnost prihodkov (po obdavčitvi) -ROR	16,1%	13,3%	11,1%	121,5	119,2

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

POSLANSTVO

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 je mogoče doseči le s strokovnim in predanim odnosom do strank, poslovnih partnerjev in okolja, pri čemer sledimo najvišjim standardom.

Zavarovalnica Sava smo ljudje in kot druga največja zavarovalnica v regiji se zavedamo, da je zavarovanje mnogo več kot zavarovalna pogodba. Je odnos, ki ga je potrebno spoštovati in negovati, da lahko preide v trajno in stabilno partnerstvo, ki zagotavlja občutek varnosti za vse vpletene.

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.

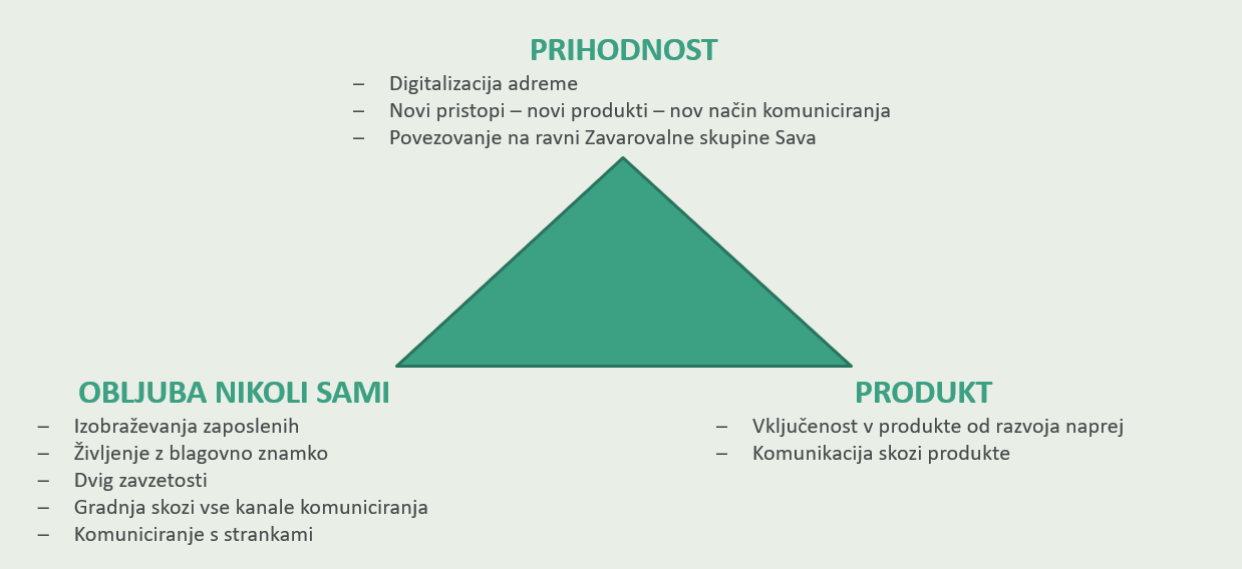
VREDNOTE

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. BLAGOVNA ZNAMKA ZAVAROVALNICA SAVA



Zavarovalnica Sava se je v letih od ustanovitve razvila v močno, vseslovensko in hrvaško blagovno znamko, saj smo domišljeno gradili identiteto in pojavnost ter tako soustvarjali 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 naravnanostjo. S sloganom 'Nikoli sami' povezujemo ljudi, si zaupamo in stojimo ob strani.

Cilj blagovne znamke Zavarovalnice Sava

Cilj naše blagovne znamke je z dejanji 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 želimo spoznati, razumeti, ji stati ob strani in prevzemati njene skrbi.

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 organizacijsko kulturo ter snujemo aktivnosti, ki omogočajo našim zaposlenim rast in razvoj za sledenje skupnim ciljem na vseh področjih. V letu 2021 smo vse aktivnosti za zaposlene povezali v znamko delodajalca 'Never alone', ki bo še dodatno okrepila organizacijsko kulturo, ki jo gradimo v Zavarovalnici Sava.

Močna blagovna znamka kot krovni element strategije

Poslovna politika in marketinška strategija postavljata v ospredje gradnjo vrhunske blagovne znamke Zavarovalnice Sava in njene obljube 'Nikoli sami'. Zavedamo se, da blagovna znamka ni le črka na papirju, temveč smo, kot opisujemo v izzivu zgoraj, z njo povezani prav vsi zaposleni. Še več, blagovna znamka je le skupek sporočil in simbolov, dokler njene vrednosti ne prepoznajo in vanjo ne verjamejo vse ključne ciljne skupine deležnikov. K temu stremimo v Zavarovalnici Sava.

S postavitvijo blagovne znamke v središče pozornosti so marketinške aktivnosti družbe pridobile skupni imenovalec, s tem pa tudi osnovo za povečanje učinkovitosti vloženih virov. Družba je zaradi tega skozi leta v očeh vseh skupin deležnikov postala jasneje opredeljena in v svoji komunikaciji prepričljivejša. Konsistentnost na vseh ravneh

poslovanja in komuniciranja pa blagovno znamko uveljavlja kot kompetentno, zaupanja vredno in zanimivo za vse, ki pričakujejo optimalno zavarovalno rešitev.

Postavitev uporabniške izkušnje v središče pozornosti

Strateška usmeritev Zavarovalnice Sava je vedno znova postavljati stranko v središče našega delovanja in z njo v mislih snovati vse naše produkte ter procese. Prav na vseh področjih ji želimo omogočati najboljše uporabniške izkušnje. Pri skrbnem načrtovanju vseh elementov, ki lahko vplivajo na strankino uporabniško izkušnjo, pa so nam v veliko pomoč strokovna usposobljenost naših zaposlenih, razvejana in uspešna prodajna mreža zastopnikov in partnerjev ter tudi nova 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 namreč skupina, ki združuje široko paleto različnih storitev v različnih državah, a hkrati stremimo k istim 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 tudi krovno sporočilo kampanje, v kateri naša zgodba poudarja to, v čemer se družbe Zavarovalne skupine Sava razlikujejo od drugih – ljudskost.

3.3. NAČRTI ZA LETO 2022

Zaradi Covid-19 situacije je družba v letu 2020 pristopila k rebalansu strateškega načrta, hkrati pa smo sprejeli odločitev, da ne spreminjamo obsega in vsebine strateških projektov iz strategije za obdobje 2020-2022. V letu 2022 načrtujemo nadaljnje izvajanje naslednjih strateških vsebin:

- program projektov Edison s ciljem postaviti stranko v središče poslovanja družbe,
- projekt zamenjave štirih informacijskih podpor z eno in poenotenje procesov v dveh državah,
- projekt prenove in nadgradnje poslovnega obveščanja,
- projekt IFRS 17,
- uvedba standarda IFRS 9,
- projekt izgradnje nove centralne poslovne stavbe,
- izvajanje kadrovske strategije,
- izvajanje strategije na področju razvoja premoženjskih in življenjskih zavarovanj,
- Izvajanje strategije na področju FOS poslov.

Na področju premoženjskih zavarovanj načrtujemo 1,0 odstotno rast obsega zbrane kosmate premije. Zmanjšanje obsega poslovanja načrtujemo pri zavarovanjih, ki jih sklepamo po načelu FOS. Načrtovani čisti kombinirani količnik znaša 86,6. Na področju življenjskih zavarovanj bo zaradi velike dinamike doživetij zbrana kosmata premija nižja kot v letu 2021 za 2,2 odstotka.

V finančnem načrtu za leto 2022 smo si zastavili cilj, da bo čisti poslovni izid družbe v letu 2022 znašal 46,3 milijona evrov, kar pomeni 20,4 odstotno donosnost na povprečni kapital. V letu 2022 načrtujemo izboljšanje rezultatov v zavarovanjih, ki jih sklepamo po načelu FOS.

Za leto 2022 so načrtovani primerni lastni viri sredstev višini 253,7 mio in SCR v višini 131,3 mio, solventnosti količnik pa 193 odstotkov. Načrtovan solventnostni količnik za leto 2022 je znotraj optimalne ravni kapitaliziranosti glede na strategijo do tveganj (med 170 in 200 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 2021

Covid–19 situacija je močno zaznamovala tudi leto 2021.

Leto 2021 lahko ocenimo kot izjemno uspešno. Čisti poslovni izid v višini 58.087.630 evrov je presegel lanskega za 9,2 milijona evra (18,8 odstotka) in 20,2 milijona evra (53,2 odstotka) planiranega. S tem smo uresničili in presegli vse ključne finančne cilje in kazalnike.

Obseg zbrane kosmate premije smo povečali na slovenskem trgu, medtem ko se je v segmentu zavarovanj, ki se sklepajo po načelih FOS in na hrvaškem trgu obseg zbrane premije zmanjšal.

Načrtovane čiste prihodke od premij smo presegli za 1,2 odstotka (indeks 97,8 na leto 2020), kosmate pa za 0,2 odstotka (indeks 96,0 na leto 2020). Preseganje je bilo doseženo v segmentu življenjskih zavarovanj, medtem ko so čisti prihodki od premij na segmentu premoženjskih zavarovanj nižji od načrtovanih za 0,4 odstotka.

Čisti odhodki za škode premoženjskih zavarovanj so nižji od načrtovanih za 12,4 odstotka, na segmentu življenjskih zavarovanj pa višji za 5,0 odstotka.

Na področju kosmatih obratovalnih stroškov smo za načrtom zaostali za 5,5 odstotka in za 4,7 odstotka za načrtovanimi čistimi obratovalnimi stroški. Stroški provizij so nižji od načrtovanih, kar je posledica nižje zbrane kosmate premije. Zaostanek za načrtom pa beležimo tudi pri ostalih obratovalnih stroških. Nižji od načrtovanega (za 1,6 odstotne točke) je posledično tudi kosmati stroškovni količnik, ki znaša 27,6 odstotka.

Višja od načrtovane je tudi donosnost naložb.

V letu 2021 smo veliko pozornosti usmerjali v izvajanje ključnih strateških projektov. Izjemnega pomena je program projektov (več projektov in razvojnih nalog), ki postavljajo stranko v središče. V izvajanju je projekt izgradnje nove poslovne stavbe v Mariboru. 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. Nadaljevali smo z izvajanjem projekta IFRS 17, ki je projekt regulatorne narave in uvaja popolnoma nov koncept računovodenja zavarovalnih pogodb.

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

II. POSLOVNO POROČILO

1. OSEBNA IZKAZNICA ZAVAROVALNICE SAVA

Ime podjetja:	Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d.d.
Sedež :	Cankarjeva ulica 3, 2000 Maribor
Telefon:	+386 2/2332 100
Brezplačna številka za komitente:	080 19 20
Leto vpisa v sodni register:	2016 številka registrskega vložka 1/03762/00 Okrožno sodišče v Mariboru
Davčna številka: Identifikacijska številka za DDV:	44814631 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: Spletna stran:	info@zav-sava.si 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. 2021

	2021	
	število delnic	**odstotek glasov**
Sava RE d.d.	15.372.821	100,00
SKUPAJ	**15.372.821**	**100,00**

Vir: Klirinško depotna družba, januar 2021

3. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA DRUŽBE V LETU 2021

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

Nadzorni svet družbe je v poslovnem letu 2021 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 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 2021 deloval v naslednji šestčlanski sestavi: **Marko Jazbec**, predsednik (od 27. 10. 2021), **Jošt Dolničar**, predsednik (do 26. 10. 2021), **mag. Polona Pirš Zupančič**, namestnica predsednika, **Pavel Gojkovič**, član, **Peter Skvarča**, član (od 20. 5. 2021) in **Janez Komelj**, član (do 19. 5. 2021), 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 2021

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 statutarno določenih obveznosti članov nadzornega sveta. Za svoje delo so imeli člani v letu 2021 na voljo vse potrebne podatke, poročila in informacije.

Gradivo je bilo na voljo pravočasno, tako 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 v letu 2021 zasedal na dvaindvajsetih sejah (devetih rednih, dveh izrednih in enajstih korespondenčnih). Pri obravnavi vsebin so bili na rednih in izrednih sejah nadzornega sveta praviloma prisotni še člani uprave, k obravnavi posameznih gradiv pa so bili vabljeni tudi strokovni delavci družbe. Večina sej je zaradi razglašene epidemije v državi potekala kombinirano – s fizično udeležbo in uporabo elektronskih sredstev, nekaj pa jih je potekalo izključno z uporabo elektronskih sredstev.

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 2021 namenili posebno pozornost.

<u>Letno poročilo, Poslovna politika in Finančni načrt</u>

Nadzorni svet se je seznanil s Pismom poslovodstvu in z Mnenjem revizorja ter obravnaval in potrdil revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Sava, d.d., za poslovno leto 2020 in ga skupaj s Poročilom o delu nadzornega sveta Zavarovalnice Sava, d.d., v letu 2020 ter mnenjem k letnemu poročilu za leto 2020 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 2020.

Nadzorni svet je potrdil Poslovno politiko in Finančni načrt za leto 2022.

Obravnava poročil o poslovanju družbe

V zvezi z nadzorovanjem vodenja poslov družbe se je nadzorni svet v letu 2021 redno seznanjal in obravnaval četrtletna in druga poročila o poslovanju družbe, sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo uresničitev.

Sistem upravljanja tveganj

Upravljanje tveganj

Nadzorni svet je obravnaval obdobna poročila o tveganjih in Poročilo o tveganjih na dan 31. 12. 2020, podal soglasje k Politiki upravljanja tveganj in Politiki notranjih kontrol ter imenoval novega nosilca ključne funkcije upravljanja tveganj. Obravnaval je tudi SFCR, RSR in ORSA poročilo.

Aktuarstvo

Nadzorni svet je obravnaval Letno poročilo o delu aktuarske funkcije premoženjskih in življenjskih zavarovanj v letu 2020 in se seznanil s polletnim poročilom o delu obeh funkcij.

Spremljanje skladnosti poslovanja

Nadzorni svet je obravnaval Letno poročilo o delu funkcije skladnosti poslovanja v letu 2020 in se seznanil s polletnim poročilom o njenem delu, sprejel letni načrt dela za leto 2022 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 četrtletnih poročil, kot tudi predstavitev nosilke funkcije notranje revizije na sejah nadzornega sveta. Seznanil se je s Programom zagotavljanja in izboljševanja kakovosti delovanja notranje revizije, z letnim poročilom notranje revizije za leto 2020 in z analizo revizijskega procesa za leto 2020 ter podal soglasje k letnemu načrtu dela notranje revizije za leto 2022 in k Politiki notranje revizije.

Kadrovske zadeve

Politika prejemkov

Nadzorni svet je obravnaval in podal soglasje k spremembam Politike prejemkov, ki določa okvir za načrtovanje, izvajanje in spremljanje sistemov in programov prejemkov, ki podpirajo dolgoročno strategijo in politiko obvladovanja tveganj.

Nominacijski postopek

Nadzorni svet je v februarju naložil komisiji za imenovanja, da v sodelovanju s komisijo za oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora, zaradi podane odstopne izjave enega člana in izteka mandatov trem članom nadzornega sveta začne, postopke oblikovanja predloga nadzornemu svetu za izbor kandidatov, ter v začetku maja predlagal skupščini v izvolitev štiri nove člane nadzornega sveta družbe. Zaradi podane odstopne izjave predsednika je bil nominacijski postopek ponovno izveden v oktobru in končan z izvolitvijo novega predsednika nadzornega sveta družbe.

V novembru je nadzorni svet uvedel nominacijski postopek tudi za namen imenovanja novega predsednika in dveh članov uprave, decembra podelil nov mandat namestniku predsednika uprave ter imenoval novega predsednika in člana uprave družbe.

Nadzorni svet je maja 2021 podal nov mandat članici revizijske komisije – zunanji neodvisni strokovnjakinji, zaradi spremembe in dopolnitve Stališča Agencije za zavarovalni nadzor v zvezi z ustreznostjo članstva v revizijski komisiji nadzornega sveta zavarovalnice pa je novembra uvedel tudi nominacijski postopek za imenovanje novega člana revizijske komisije - zunanjega neodvisnega strokovnjaka.

Oblikovanje volilnih predlogov skupščini

Na podlagi izvedenega nominacijskega postopka je nadzorni svet oblikoval predlog za imenovanje članov nadzornega sveta, katere je skupščina delničarjev izvolila na zasedanju 20. 5. 2021 in 27. 10. 2021.

Sklic skupščin družbe

Skladno z določili Statuta družbe je nadzorni svet v letu 2021 soglašal s sklici dveh skupščin družbe, in sicer za 20. 5. 2021 in 27. 10. 2021, 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. Predsedniku in članom uprave je določil letno nagrado za uspešno poslovanje v letu 2020, sprejel pa je tudi novo metodologijo za določitev variabilnega dela plač članov uprave.

Pregled poslovanja družbe s strani Agencije za zavarovalni nadzor

Nadzorni svet je tekoče spremljal poročila uprave o korespondenci družbe z Agencijo za zavarovalni nadzor in se seznanil z zapisnikom agencije po opravljenem pregledu poslovanja družbe. Prav tako se je seznanjal tudi s korespondenco družbe s pristojnim hrvaškim regulatorjem HANFA.

Ostale aktivnosti

Prilagoditev poslovanja družbe Covid-19 razmeram je bila tudi v preteklem letu ena od glavnih aktivnosti uprave družbe, skrbno spremljanje teh skozi vse leto pa zadolžitev nadzornega sveta.

Nadzorni svet se je v 2021 seznanil s poročilom o rednem pregledu politik družbe in obravnaval Politiko sodelovanja ter podal soglasje k Politiki sposobnosti in primernosti zadevnega osebja in Politiki o izločenih poslih. Obravnaval in podal je tudi soglasje k Aktu o notranji organizaciji.

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 in sprejeli predlog rebalansa plana Podružnice Hrvaška, obravnavali pa so tudi poročilo o poslovanju 2020 in poslovni načrt 2022 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.

Nadzorni svet je obravnaval tudi poročilo o delu revizijske komisije v letu 2020 in se seznanil z oceno kakovosti dela revizorja letnega poročila za poslovno leto 2020.

Poleg tega so se člani nadzornega sveta seznanili z analizo in podali soglasje k izločenemu poslu na področju financ, s strani uprave pa so bili sproti obveščeni tudi o stanju VIGO zavarovanja.

Nadzorni svet se je v obravnavanem obdobju ukvarjal še s stanjem in z ekonomiko strateških projektov in redno spremljal aktivnosti na projektu 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 2021 opravili samooceno svojega dela.

Končne ugotovitve

Nadzorni svet ugotavlja, da so bila poročila, ki so jih za potrebe delovanja nadzornega sveta pripravile uprava in strokovne službe družbe, zadostna in ustrezna za kakovostno presojo informacij ter izpolnjevanje zakonsko in statutarno 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 2021 delovala v tričlanski sestavi, in sicer: **Pavel Gojkovič** kot predsednik, **Irena Terčelj Schweizer** kot članica in zunanja neodvisna strokovnjakinja ter **Branko Beranič** kot član – predstavnik delavcev.

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 2021

Revizijska komisija nadzornega sveta je v letu 2021 zasedala na osmih rednih sejah 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 2021

Revizijska komisija se je tekoče seznanjala s poročili zunanjega revizorja, seznanila se je s Pismom poslovodstvu in z Mnenjem revizorja ter obravnavala nerevidirano in revidirano Letno poročilo družbe za poslovno leto 2020 in Poročilo o odnosih do povezanih družb z mnenjem revizorja.

V okviru svojega dela je obravnavala letni načrt dela notranje revizije in skladnosti poslovanja za leto 2022, četrtletna poročila o poslovanju družbe ter obdobna in letna poročila o delu ključnih funkcij. Obravnavala je tudi SFCR, RSR in ORSA poročilo ter spremembe in dopolnitve Politike notranje revizije, Politike skladnosti poslovanja, Politike notranjih kontrol in Politike upravljanja tveganj.

Poleg tega je revizijska komisija obravnavala še letno poročilo o spremljanju nerevizijskih storitev in obseg potrebnih dodatnih revizorjevih del, se seznanila z analizo revizijskega procesa za leto 2020 ter izvedla oceno kakovosti dela revizorja letnega poročila. Seznanila se je tudi z vsebino aneksa k pogodbi o revidiranju računovodskih izkazov za poslovna leta 2019 – 2021, z vsebino pogodbe o pregledu poročila o solventnosti in finančnem položaju za poslovno leto 2021 in pogodbe o pregledu poročila o razmerjih s povezanimi družbami za poslovno leto 2021 ter z vsebino Ugovora o revizijskim uslugama 2021 – Podružnica Hrvaška.

Komisija je obravnavala tudi Program zagotavljanja in izboljševanja kakovosti delovanja notranje revizije ter opravila razgovor z nosilko ključne funkcije notranje revizije, brez prisotnosti uprave.

Za preteklo leto je revizijska komisija pripravila poročilo o delu komisije in izvedla samoocenitev svojega dela.

Na področju obvladovanja zunanjih in notranjih prevar v družbi se je seznanila z delovanjem sistema. S strani regulatorja je bila družba obveščena o spremembah in dopolnitvah stališča Agencije za zavarovalni nadzor v zvezi z ustreznostjo članstva v revizijski komisiji nadzornega sveta zavarovalnice oz. drugega subjekta nadzora, s katerimi so se seznanili tudi člani komisije.

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 2021

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 oblikovana komisija nadzornega sveta za oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora.

Komisija za oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora je v prvi polovici leta 2021 delovala v sestavi mag. Polone Pirš Zupančič kot predsednice ter Pavla Gojkoviča in Jelice Miklavčič kot članov, za nadomestne člane komisije pa so bili imenovani dr. Janez Komelj, Branko Beranič in Maruška Vihar. Poleg te je nadzorni svet oblikoval tudi Komisijo za imenovanja, ki je v navedenem obdobju delovala v sestavi mag. Aleša Perka kot predsednika ter dr. Janeza Komelja in Klare Hauko kot članov.

Zaradi podane odstopne izjave enega člana in izteka mandata trem članov nadzornega sveta družbe je Komisija za imenovanja, v sodelovanju s Komisijo za oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora, februarja začela nominacijski postopek za izbor kandidatov za člana nadzornega sveta, ki se je maja zaključil s podajo predloga nadzornemu svetu, da skupščini družbe predlaga v izvolitev štiri nove člane nadzornega sveta.

Oktobra je nadzorni svet sklenil, da se Komisija za imenovanja – kot začasna komisija za namen priprave predlogov glede meril in kandidatov za člane v upravi in nadzornem svetu družbe in Komisija za oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora – kot stalna komisija za namen ocenjevanja svoje sposobnosti in primernosti ter sposobnosti in primernosti komisij nadzornega sveta in uprave (ter vseh članov navedenih organov) združita v Komisijo za imenovanja in oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora, katera kot nestalna komisija nadzornega sveta prevzame naloge obeh navedenih komisij.

Novoustanovljena komisija je zaradi podane odstopne izjave predsednika nadzornega sveta oktobra izvedla nov nominacijski postopek za člana nadzornega sveta družbe, v novembru pa, zaradi poteka mandatov, izvedla še nominacijski postopek za imenovanje predsednika in dveh članov uprave družbe.

Poleg navedenih postopkov je komisija izvedla postopek ocene sposobnosti in primernosti tudi za članico revizijske komisije – zunanjo neodvisno strokovnjakinjo.

Komisija za oceno sposobnosti in primernosti članov organa vodenja in nadzora je v letu 2021 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 2021 poslovala uspešno in uresničila svoje 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 5. 4. 2022 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 2021, 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 2021

Uprava družbe je nadzornemu svetu in revizijski komisiji nadzornega sveta posredovala revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Sava, d.d., za leto 2021, 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 6. 4. 2022, 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 2021 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 KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o.) je ugotovil, da so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe na dan 31. december 2021 in njene finančne uspešnosti ter denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Po mnenju revizorja so tudi informacije v poslovnem poročilu za poslovno leto, za katero so pripravljeni računovodski izkazi, v vseh pomembnih pogledih skladne z informacijami v računovodskih izkazih, ter je poslovno poročilo v vseh pomembnih pogledih pripravljeno v skladu z zakonskimi določili. Nadzorni svet k navedenim ugotovitvam neodvisnega revizorja nima pripomb.

Na podlagi preveritve revidiranega letnega poročila za poslovno leto 2021, mnenja zunanjega neodvisnega revizorja in mnenja revizijske komisije, nadzorni svet meni, da revidirano letno poročilo za poslovno leto, končano 31. 12. 2021, 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 2021, kot mu ga je predložila uprava.

3.9. PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA

O uporabi bilančnega dobička, ki je na dan 31. 12. 2021 znašal 118.799.282,72 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. 2021, 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 2021.

Maribor, 6. 4. 2022

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

Politika določa poglavitne usmeritve upravljanja družbe Zavarovalnica Sava, upoštevaje 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

Uprava družbe je na svoji redni seji 1. 2. 2022 sprejela Politiko raznolikosti sestave članov organa vodenja in nadzora, na katero je nadzorni svet podal soglasje 18. 2. 2022.

Politika raznolikosti je zasnovana v smeri, da družba s predmetno politiko postavlja okvirje, ki omogočajo in spodbujajo, da sta uprava in nadzorni svet sestavljena raznoliko, vendar vsak organ zase zaokrožuje ustrezno homogeno celoto, s ciljem doseči večjo raznolikost uprave in nadzornega sveta družbe, kar prispeva k večji učinkovitosti delovanja teh organov kot celote, raznolikosti mnenj in dobrega razumevanje trenutnih dogajanj ter dolgoročnih tveganj in priložnosti, povezanih s poslovanjem družbe.

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,
- ukrepih 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 skličeta 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 pooblaščencu na podlagi pisnega pooblastila.

Skupščine v letu 2021

V letu 2021 sta bili sklicani dve skupščini delničarjev Zavarovalnice Sava.

Na skupščini družbe 20. maja 2021 je edini delničar:

- bil seznanjen s sprejetim revidiranim letnim poročilom družbe za poslovno leto 2020 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 2020 z mnenjem nadzornega sveta družbe k temu poročilu,
- bil seznanjen s prejemki članov organov upravljanja in nadzora v družbi v poslovnem letu 2020,

- bil seznanjen z realiziranim čistim dobičkom in z delitvijo dobička zavarovancem življenjskih zavarovanj za leto 2020,
- sprejel sklep, da se od bilančnega dobička, ki na dan 31. 12. 2020 znaša 100.680.987,33 evrov, del bilančnega dobička v višini 29.054.631,69 evrov uporabi za izplačilo dividend (1,89 evrov bruto na delnico), preostali del bilančnega dobička v višini 71.626.355,64 evrov pa se ne uporabi,
- upravi in nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2020 podelil razrešnico,
- zaradi podane odstopne izjave in poteka mandatov izvolil štiri nove člane nadzornega sveta,
- bil seznanjen z izvolitvijo novega člana nadzornega sveta – predstavnika zaposlenih,
- sprejel manjše dopolnitve in spremembe Statuta Zavarovalnice Sava, d.d.

Na skupščini družbe 27. oktobra 2021 je edini delničar:

- bil seznanjen s pripisom dobička zavarovancem življenjskih zavarovanj,
- sprejel sklep, da se poleg dela bilančnega dobička v višini 29.054.631,69 evrov, ki je bil s skupščinskim sklepom z dne 20. 5. 2021 že uporabljen za izplačilo dividend, za izplačilo dividend dodatno nameni 10.914.702,91 evrov (0,71 evrov bruto na delnico),
- sprejel manjše spremembe Statuta Zavarovalnice Sava, d.d.,
- izvolil novega člana nadzornega sveta.

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 Poslovnikom 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, razrešitvi in nagrajevanju 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 2021 je napisanih v poglavju 3. *Poročilo o delu nadzornega sveta družbe v letu 2021*.

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 2021 je razvidna iz spodnje tabele.

ČLAN	NAZIV	OBDOBJE
Jošt DOLNIČAR	predsednik	od 21.8.2021 do 27.10.2021
Marko JAZBEC	predsednik	od 27.10.2021 do 26.10.2025
Janez KOMELJ	član	od 1.1.2018 do 20.5.2021
Peter SKVARČA	član	od 20.5.2021 do 19.5.2025
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ	članica - namestnica predsednika	od 16.6.2021 do 15.6.2025
Pavel GOJKOVIČ	član	od 24.9.2021 do 23.9.2025
Branko BERANIČ	član – predstavnik delavcev	od 9.9.2018 do 8.9.2022
mag. Aleš PERKO	član – predstavnik delavcev	od 1.1.2021 do 31.12.2024

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 nerevizijskih 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 pogodbena 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 komisije v letu 2021 je podanih v poglavju 3.3.

Sestava revizijske komisije

Revizijska komisija je leta 2021 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 2021:

ČLAN	NAZIV	OBDOBJE
Pavel GOJKOVIČ	predsednik	od 14.1.2018 do 23.9.2025
Irena TERČELJ SCHWEIZER	članica	od 5.5. 2021 do 4.5.2025
Branko BERANIČ	član - predstavnik delavcev	od 9.9.2018 do 8.9.2022

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

Več informacij o delovanju komisije v letu 2021 je podanih v poglavju 3.3.

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 štirje 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 na dan 31. 12. 2021:

ČLAN	NAZIV
mag. David KASTELIC	predsednik
mag. Primož MOČIVNIK	namestnik predsednika uprave
Rok MOLJK	član
Miha PAHULJE	član
Robert CIGLARIČ	član – delavski direktor

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

mag. David Kastelic, predsednik uprave

Predstavitev:

Mag. David Kastelic se je po opravljeni diplomi na Strojni fakulteti v Mariboru zaposlil v podjetju Philip Morris v Ljubljani, kjer je opravljal dela na področju marketinga. Magistriral je leta 2010 na Ekonomsko-poslovni fakulteti v Mariboru.

Leta 1998 se je zaposlil na zavarovalnici in prevzel naloge pomočnika direktorja Sektorja obdelave avtomobilskih škod in izvajanje regresov. 1. julija 2004 je prevzel mesto izvršilnega direktorja premoženjskih zavarovanj, kjer je bil pristojen za področje razvoja in za obdelavo škod premoženjskih zavarovanj. 1. novembra 2006 je postal član uprave Zavarovalnice Maribor za področje marketinga.

Funkcijo predsednika uprave Zavarovalnice Maribor je nastopil 22. julija 2013, od 2. novembra 2016 pa nadaljeval kot predsednik uprave Zavarovalnice Sava.

Delovno področje:

- vodenje Zavarovalnice Sava,

- kabinet uprave,
- trženje in prodaja,
- poslovanje Podružnice Zavarovalnice Sava v Republiki Hrvaški,
- kadrovske zadeve in razvoj kadrov.

Pooblastila:

Predsednik uprave zastopa družbo z enim od članov uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- član nadzornega sveta in predsednik revizijske komisije nadzornega sveta JEDRSKI POOL GIZ,
- član sveta Slovenskega zavarovalnega združenja GIZ,
- član nadzornega sveta in predsednik revizijske komisije nadzornega sveta CINKARNA Celje, d.d.,
- član uprave HNK Rijeka.

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 sistemskega 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,
- finance in računovodstvo,
- informacijska tehnologija.

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.

Rok MOLJK, član uprave

Predstavitev:

Diplomiral je na Ekonomski fakulteti v Ljubljani.

Od leta 1994 do leta 2006 je bil zaposlen v zavarovalni družbi Adriatic Slovenica kot analitik tujih tržišč, delo je nadaljeval kot vodja oddelka za marketing, kot direktor trženja, nazadnje pa kot izvršni direktor uprave za področje trženja.

Poklicno pot je od leta 2006 do leta 2007 nadaljeval kot direktor trženja v družbi Moljk & Oblak. Leta 2007 se je kot pomočnik uprave zaposlil v Pozavarovalnici Sava v Ljubljani. Svojo poklicno pot je tam nadaljeval kot direktor področja prodaje, leta 2012 pa je postal izvršni direktor sektorja za upravljanje strateških naložb.

V Zavarovalnici Maribor se je zaposlil kot pooblaščenec uprave v letu 2013. Funkcijo člana uprave Zavarovalnice Maribor je nastopil 13. januarja 2014 , od 2. novembra 2016 pa nadaljeval kot član uprave Zavarovalnice Sava.

Delovno področje:

- procesi in podpora poslovanju,
- notranja revizija,
- kontroling,
- splošne zadeve.

Pooblastila:

Član uprave zastopa družbo s predsednikom ali drugim članom uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- predsednik odbora direktorjev Sava osiguruvanje, a. d., Skopje, Makedonija,
- član upravnega odbora Illyria, sh. a., Kosovo,
- član upravnega odbora Illyria Life sh. a., Kosovo,
- član nadzornega sveta Sava pokojninska družba, d.d.,
- član upravnega odbora Nogometnega kluba Maribor.

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,
- inovacije in strateški marketing,
- kontaktno asistenčni center,

- 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,
- 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 in 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 zahtevami in smernicami mednarodnega standarda ISO 9001:2015 ima Zavarovalnica Sava sprejeto Politiko vodenja kakovosti poslovanja. Politika določa pravila za doseganje kakovostnega poslovanja, poglavitne usmeritve družbe in načela vodenja kakovosti.

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 KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o., Ljubljana, ki opravlja revizijo računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava za poslovna leta od 2019 do 2021.

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 poslovodstva, zlasti glede lastnih delnic

Zavarovalnica Sava, d.d. nima lastnih delnic.

Maribor, 5. 4. 2022

Uprava Zavarovalnice Sava, d.d.

David KASTELIC, predsednik uprave

Primož MOČIVNIK, namestnik predsednika uprave

Rok MOLJK, član uprave

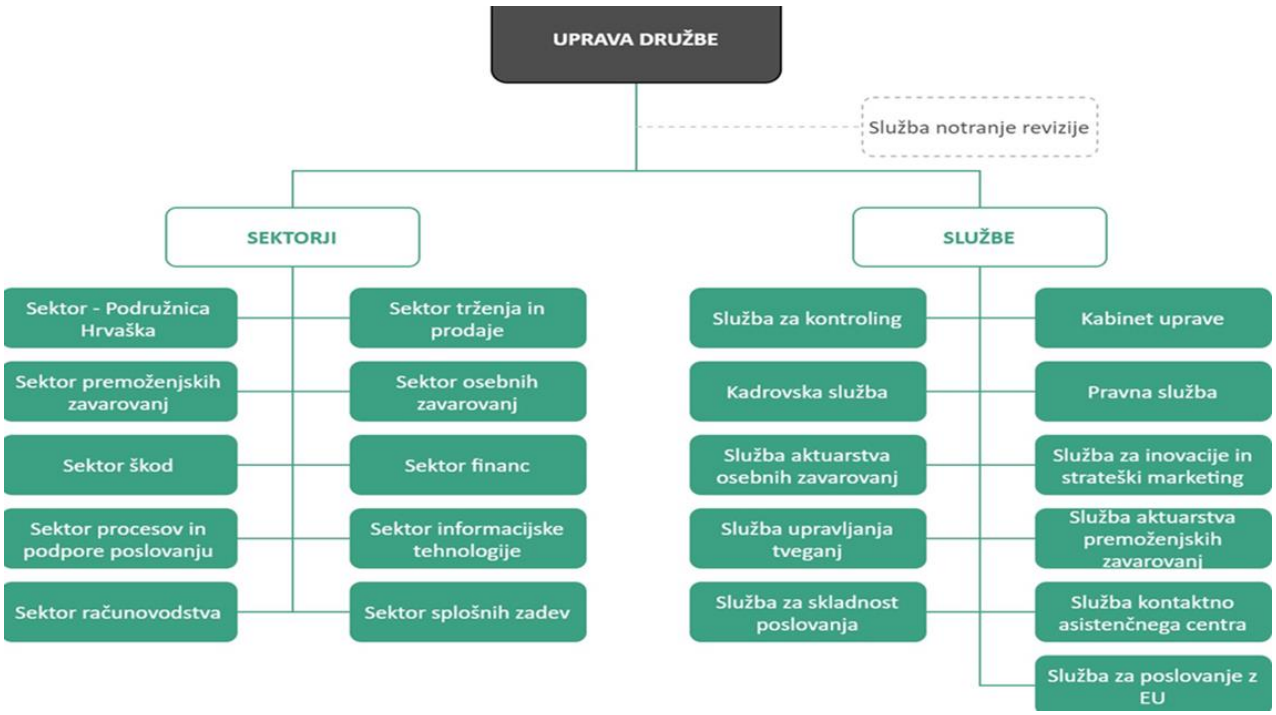
Miha PAHULJE, član uprave

Robert CIGLARIČ, član uprave, delavski direktor

Nadzorni svet Zavarovalnice Sava, d.d.

Marko JAZBEC predsednik nadzornega sveta

5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2021



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. 2021

SEKTOR / SLUŽBA	IME IN PRIIMEK DIREKTORJA SEKTORJA / SLUŽBE
SEKTOR TRŽENJA IN PRODAJE	Lea JERIČ, izvršna direktorica
SEKTOR OSEBNIH ZAVAROVANJ	Andraž HARTMAN, izvršni direktor
SEKTOR PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	Matevž ČUČEK, izvršni direktor
SEKTOR ŠKOD	Uroš LORENČIČ, izvršni direktor
SEKTOR FINANC	Hermina KASTELEC, izvršna direktorica
SEKTOR RAČUNOVODSTVA	mag. Darja KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	Matjaž STRAŽIŠAR, izvršni direktor
SEKTOR PROCESOV IN PODPORE POSLOVANJU	DARKO MAJHENIČ, po pooblastilu uprave družbe
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
KABINET UPRAVE	Darko MAJHENIČ, direktor 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	Andrej ŠALAMUN, direktor službe
KADROVSKA SLUŽBA	Maruška VIHAR, direktorica službe
SLUŽBA ZA INOVACIJE IN STRATEŠKI MARKETING	Rinalda KLEMENČIČ, direktorica službe
SLUŽBA KONTAKTNO ASISTENČNEGA CENTRA	Goran ŽARIĆ, direktor službe
SLUŽBA ZA POSLOVANJE Z EU	Gianni SOKOLIČ, direktor službe
SLUŽBA NOTRANJE REVIZIJE	Polonca JUG MAUKO, s pooblastilom

7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2021

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, 9 predstavništev, 10 poslovalnic in 58 zastopniških pisarn. Poslovanje na Hrvaškem pa je organizirano prek 5 poslovnih enot, 7 predstavništev in 26 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:	Jože KLOBČAR
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	
Naslov:	Gradišćanska 30, 10 000 Zagreb
Tel.:	01/38 83 070
Faks:	01/20 16 175
E-mail:	zagreb.rc@sava-osiguranje.hr

Poslovna enota DALMACIJA	
Naslov:	Poljička cesta 71, 21 000 Split
Tel.:	021/492 360
Faks:	021/492 369
E-mail:	split@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Alen ŠABIĆ

Poslovna enota SLAVONIJA JUG	
Naslov:	Petra Preradovića 4, 35 000 Slavonski Brod
Tel.:	035/492 190
Faks:	035/492 199
E-mail:	slavonski.brod@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Smiljan GALIĆ

Poslovna enota ISTRA I PRIMORJE	
Naslov:	Ciottina 22, 51 000 Rijeka
Tel.:	051/627 780
Faks:	051/627 782
E-mail:	rijeka3@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Kristian GAŠPARINI

Poslovna enota SLAVONIJA SJEVER	
Naslov:	Kralja Petra Svačića 6C, 31 000 Osijek
Tel.:	031/626 681
Faks:	031/626 680
E-mail:	osijek2@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Dalibor ŽIBERNA

7.4. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT – SEKTOR PODRUŽNICA HRVAŠKA

8. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE SAVA V LETU 2021

V Zavarovalnici Sava smo poslovno leto 2021 končali izjemno uspešno. Zbrali smo 438,3 milijona evrov kosmate premije s prejetim sozavarovanjem, izplačali 284,6 milijona evrov kosmatih škod s prejetim sozavarovanjem, leto 2021 pa končali z 58,1 milijona evrov čistega dobička. Tržni delež Zavarovalnice Sava med vsemi zavarovalnicami na slovenskem zavarovalniškem trgu je v letu 2021 znašal 16,6 odstotka.

Tako, kot leto 2020, je pandemija 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. S hitrimi reakcijami in primernimi ukrepi smo v skladu z obljubo 'Nikoli sami' še naprej ves čas omogočali, da lahko dobro poskrbijo zase ter hkrati z novimi pristopi in sodobnimi rešitvami za poslovanje na daljavo ohranjali poslovanje na visokem nivoju.

8.1. POMEMBNI DOGODKI V LETU 2021

JANUAR

Januar se začne v luči slabih epidemičnih razmer v državi ter pozivanja stroke k oddaji prijave za cepljenje proti Covid-19. V Zavarovalnici Sava ravnamo v skrbi za zdravje zaposlenih izredno previdno in ohranjamo delo od doma v največji možni meri ob hkratnem zagotavljanju vseh storitev.

FEBRUAR

Februarja predstavimo vsem zaposlenim znamko delodajalca Zavarovalne skupine Sava – Never alone ter ponovno uvedemo letne osebne pogovore.
Proces sklepanja in obdelave osebnih zavarovanj olajšamo z dvema novostma: novim dinamičnim zdravstvenim vprašalnikom ter elektronskim obrazcem odkupa in doživetja življenjskih zavarovanj.
Zavarovance začnemo sistemsko pozivati k ureditvi e-soglasja za elektronsko poslovanje.
Javnosti predstavimo novo spletno stran nikolisami.si, kjer združujemo družbeno odgovorne projekte naše zavarovalnice.

MAREC

Javnosti predstavimo novo zavarovanje – Zavarovanje mikro MOBILNOSTI, ki je celovito zavarovanje za vse poti, opravljene z mikromobilnimi prevoznimi sredstvi na območju Evrope.

APRIL

Turistično zavarovanje z asistenco v tujini prvič nadgradimo s Covid-19 kritjem, pri VIGO zavarovanju pa predstavimo možnost plačila po prevoženih kilometrih.
Družbeno odgovoren projekt Klic osamljenosti prejme dve nagradi Netko, simbol spletne odličnosti, in sicer za naj spletno stran za družbeno odgovornost v Sloveniji in naj projekt leta 2020 v Sloveniji.
Obeležimo tudi dan korporativnega prostovoljstva Zavarovalne skupine Sava, ki se v letu 2021 preimenuje v iniciativo Srce za svet.

MAJ

Javnosti predstavimo novo zavarovanje – Zavarovanje Naše tačke, ki je namenjeno lastnikom psov in mačk.
Družbeno odgovoren projekt Klic osamljenosti je ponovno nagrajen, in sicer prejme posebno priznanje PRIZMA.

JUNIJ

Z umirjanjem epidemičnih razmer so v Zavarovalnici Sava s 30. junijem 2021 s sklepom uprave preklicane izredne razmere.

JULIJ

S preklicem izrednih razmer v družbi smo julija ponovno vsi zaposleni na lokacijah Zavarovalnice Sava. Skladno z veljavnim Pravilnikom o opravljanju dela na domu je zaposlenim, ki jim to omogoča narava dela, v prihodnje omogočeno občasno opravljanje dela od doma.

Javnosti predstavimo novo zavarovanje – Zavarovanje Moj življenjski Plus, ki ga spremlja tudi oglaševalska kampanja.
Julija prejme Zavarovalnica Sava naziv 'Best Buy Award', in sicer je prepoznana kot najboljša v razmerju med ceno in kakovostjo zavarovalniških storitev.

SEPTEMBER

Septembra je projekt Klic osamljenosti ponovno nagrajen, in sicer na dveh tekmovanjih. Na Slovenskem oglaševalskem festivalu SOF prejme srebrno nagrado v kategorijah družbeno dobro in digitalne komunikacije, na tekmovanju WEBSI Spletni prvaki pa zasede drugo mesto v kategoriji družbeno odgovornih projektov.
September je tudi mesec, ko zaradi nezmožnosti zagotavljanja delovanja VIGO boxa in asistenčnih storitev s strani partnerskega podjetja napovemo prenehanje veljavnosti VIGO zavarovanja. A še pred prenehanjem prejme VIGO zavarovanje na tekmovanju za najboljšo inovacijo Podravske regije zlato priznanje za najboljšo inovacijo Podravske regije v kategoriji produktna inovacija.
Zaradi slabe epidemične slike v državi ponovno razglasimo izredne razmere v družbi in v skrbi za zdravje ter nemoteno ohranjanje delovnega procesa ponovno napotimo del zaposlenih na delo od doma.

OKTOBER

Oktobra prevzame vodenje Sektorja procesov in podpore poslovanju po pooblastilu uprave Darko Majhenič.
V sodelovanju s Telekomom Slovenije predstavimo javnosti novo zavarovanje – Turistično zavarovanje Brezskrbni, ki je plod inovativnega partnerstva. Namenjeno je naročnikom mobilnih storitev Telekom Slovenije in omogoča plačilo 'po porabi'.
Začnemo tudi z vseslovensko oglaševalsko kampanjo, ki nosi slogan Vse na varnem.
Na 64. skupščini Zavarovalnice Sava je Marko Jazbec, predsednik uprave Save Re, izvoljen za novega člana Nadzornega sveta Zavarovalnice Sava ter na korespondenčni seji Nadzornega sveta Zavarovalnice Sava še isti dan izvoljen za njenega predsednika.

NOVEMBER

S simbolnim darilom za vse zaposlene obeležimo peto obletnico združitve štirih zavarovalnic v Zavarovalnico Sava.
Šest mesecev pred potekom mandatov predsedniku in dvema članoma uprave Zavarovalnice Sava so s strani Nadzornega sveta Zavarovalnice Sava uvedeni nominacijski postopki za imenovanje predsednika in članov uprave v novem mandatu, pri čemer se kandidate išče izključno znotraj slovenskih družb Zavarovalne skupine Sava. Objavljen je tudi razpis.
V novembru povabimo zaposlene k sodelovanju pri projektu Zlata nit in jim skozi kampanjo s sloganom 'Ravnovesje, zadovoljstvo, notranji mir. Živi življenje zdaj!' ter pripadajoč priročnik predstavimo vse ukrepe, ki smo jih sprejeli v okviru certifikata Družini prijazno podjetje.

DECEMBER

Decembra se vse slovenske družbe Zavarovalne skupine Sava javnosti predstavimo v skupni kampanji s sloganom 'V družbi dobrih ljudi'.
Nadzorni svet podeli nov 5-letni mandat članu uprave – namestniku predsednika uprave – Primožu Močivniku in na osnovi internega razpisa kot najprimernejša kandidata izbere Jošta Dolničarja ter Uroša Lorenčiča. Po izvedeni oceni sposobnosti in primernosti Jošta Dolničarja imenuje za predsednika uprave, Uroša Lorenčiča pa za člana uprave. Oba morata za opravljanje funkcije pridobiti dovoljenje za opravljanje funkcije člana uprave, ki ga izda Agencija za zavarovalni nadzor.

9. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

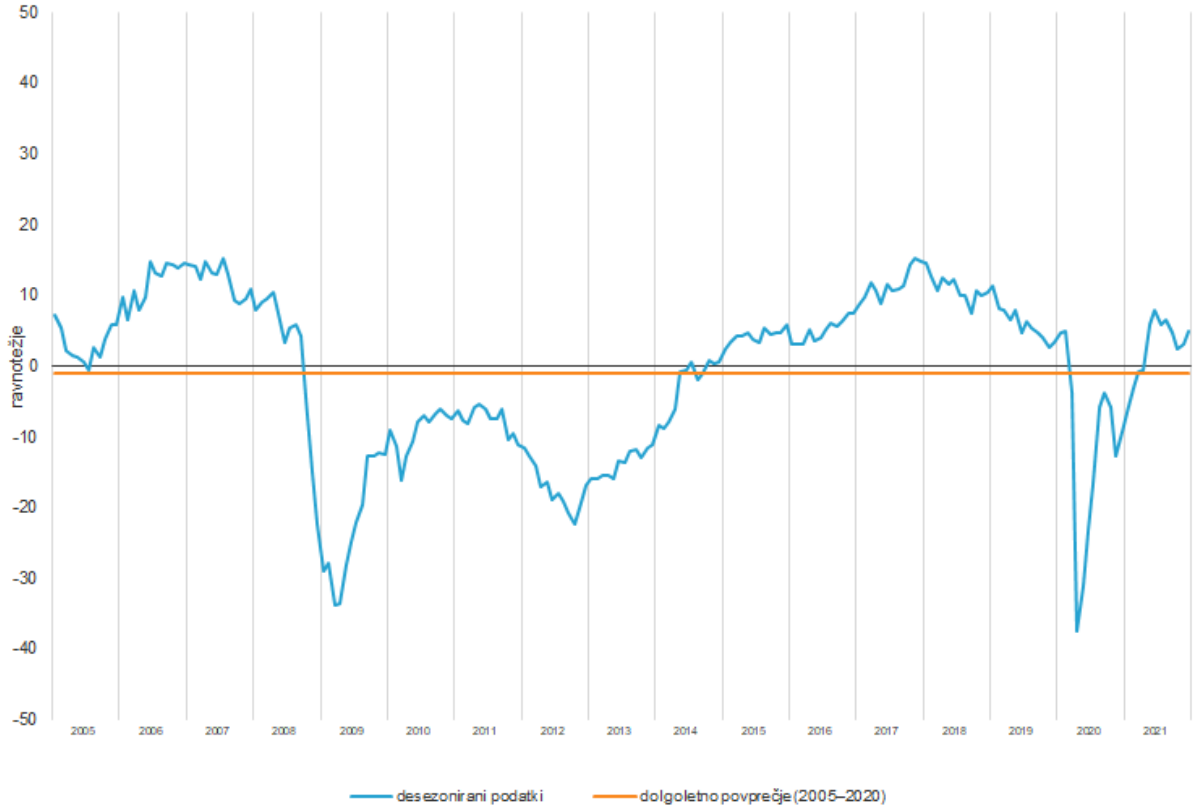
V obdobju med datumom računovodskih izkazov – 31. 12. 2021 in datumom revidiranega letnega poročila – 5. 4. 2022 , niso nastali dogodki:

- ki bi vplivali na izkazane postavke v računovodskih izkazih Zavarovalnice Sava (popravljalni dogodki) ali dogodki,

- ki ne vplivajo na postavke, prikazane v računovodskih izkazih Zavarovalnice Sava, družba pa bi jih morala razkriti, če bi slednji nakazovali pomembne okoliščine, ki so nastale po datumu bilance stanja (nepopravljivi dogodki). V poročilu jih družba predstavlja v računovdoskem delu letnega poročila v točki 3.7..

10. GOSPODARSKO OKOLJE IN ZAVAROVALNIŠTVO

Kazalnik gospodarske klime[1] v Sloveniji v obdobju 2005–2021



VIR: https://www.stat.si/StatWeb/News/Index/9776

Glede na december 2020 je bila vrednost kazalnika gospodarske klime v decembru 2021 višja za 14,2 odstotne točke.

K letnemu dvigu tega kazalnika je prispevalo vseh pet komponent, v največji meri pa kazalnik zaupanja v storitvenih dejavnostih, ki je bil višji za 7,0 odstotne točke. Kazalnik zaupanja v predelovalnih dejavnostih je bil višji za 3,5 odstotne točke, v gradbeništvu za 1,3 odstotne točke, v trgovini na drobno za 1,1 in med potrošniki prav tako za 1,1 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

	2016	2017	2018	2019	2020	2021*
Realna sprememba BDP (v odstotkih)	3,2	4,8	4,4	3,2	-4,2	6,1
BDP (v mio EUR)	40.443	43.011	45.864	48.397	46.918	50.364
Stopnja registrirane brezposelnosti (v odstotkih)	11,2	9,5	8,2	7,7	8,7	7,7
Povprečna inflacija (v odstotkih)	-0,1	1,4	1,7	1,6	-0,1	1,4
Število prebivalcev (mio)	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/prebivalca (v EUR)	19.577	20.820	22.086	23.112	22.221	23.884
Zavarovalna premija (v mio EUR)	2.066	2.196	2.341	2.517	2.571	2.616
Zavarovalna premija - premoženje (v mio EUR)	1.460	1.542	1.624	1.763	1.820	1.869
Zavarovalna premija - življenje (v mio EUR)	607	654	717	754	751	747
Premija/prebivalca (v EUR)	1.000	1.063	1.127	1.202	1.218	1.240
Premija/BDP (v odstotkih)	5,1	5,1	5,1	5,2	5,5	5,2
Povprečna mesečna neto plača (v EUR)	1.030,2	1.062,0	1.092,7	1.133,5	1.208,7	1.264,1

*Uradni podatki še niso objavljeni, zato je za leto 2021 podana Umarjeva jesenska napoved za leto 2021

*Uradni podatki za povprečno mesečno plačo 2021 še niso objavljeni, zato je podana povprečna mesečna neto plača v obdobju 1-11 2021

Vir: UMAR, Ekonomsko ogledalo, Št.1/2022

Vir za število prebivalcev in povprečno mesečno plačo 2016-2021: Statistični urad RS

Vir za zavarovalno premijo 2016-2021: Slovensko zavarovalno združenje

Povprečna četrtletna vrednost kazalnikov gospodarske klime in zaupanja (ESI, PMI) je zadnjem četrtletju 2021 ostala visoka, a se je v primerjavi s predhodnim četrtletjem opazno znižala, kar nakazuje na upočasnitev rasti gospodarske aktivnosti evrskega območja v tem obdobju. Ob poslabšanih epidemičnih razmerah se je upočasnila zlasti rast aktivnosti v storitvenih dejavnostih, vztrajanje motenj v dobavnih verigah pa vse bolj zavira predelovalne dejavnosti, zlasti avtomobilsko industrijo. Visoke cene surovin in energentov pomembno vplivajo tudi na zviševanje inflacije v evrskem območju, ki je bila decembra na medletni ravni 5 odstotna.

V Sloveniji večina kazalnikov gospodarske aktivnosti kaže na ohranjanje relativno ugodnih gibanj izvoznega dela gospodarstva in domače potrošnje tudi v zadnjem četrtletju lanskega leta; poslabšanje epidemičnih razmer je vplivalo zlasti na kazalnike zaupanja v storitvenih dejavnostih. Proizvodnja predelovalnih dejavnosti se je novembra, po stagnaciji v oktobru, močno povečala. Tudi blagovna menjava se je, po več mesecih vidnejših mesečnih nihanj, oktobra in novembra povečala. Tudi v trgovini in dejavnostih, povezanih s turizmom, so se oktobra sicer nadaljevala razmeroma ugodna gibanja, po podatkih o davčnem potrjevanju računov pa je bila prodaja tudi decembra nekoliko višja kot v enakih obdobjih v letih 2019 in 2020. Aktivnost v gradbeništvu, ki je v zadnjih mesecih po posameznih segmentih močno nihala, se je oktobra opazneje znižala. Po več mesecih rasti pa se je glede na predhodni mesec znižal prihodek v tržnih storitvah, najbolj v strokovno-tehničnih dejavnostih, prekinila pa se je tudi rast storitvene menjave. Zaradi nizke osnove v letu 2020 je bila aktivnost v večini gospodarskih dejavnosti na začetku zadnjega četrtletja medletno opazno višja in je presegala vrednosti pred začetkom epidemije. Še vedno pa za temi ravnmi zaostajajo zlasti dejavnosti, povezane s turizmom, in gradbeništvo. Negotovost, povezana s poslabšanjem epidemičnih razmer, je na splošno razpoloženje v gospodarstvu vplivala zlasti v začetku zadnjega četrtletja, v storitvenih dejavnostih pa vse do konca leta. Po oktobrskem upadu se je razpoloženje v izvoznem delu gospodarstva do konca leta sicer izboljšalo, vendar je bilo v povprečju nižje kot v predhodnem četrtletju. Podobno kot v izvoznem delu gospodarstva, se je do konca lanskega leta izboljšalo razpoloženje tudi v trgovini, med potrošniki in v gradbeništvu, poslabšalo pa v storitvenih dejavnostih.

Razmere na trgu dela so bile ugodne tudi v zadnjem lanskem četrtletju. Zaposlenost, ki dosega najvišje ravni od začetka merjenja, se je oktobra še zvišala. Najvišje medletne rasti so bile v gostinstvu in gradbeništvu, ob nizki brezposelnosti in pomanjkanju ustrezne delovne sile jih je v veliki meri omogočalo zaposlovanje tujcev. Registriranih brezposelnih je bilo konec lanskega leta 65.969, opazno manj kot v enakem obdobju 2020 (24,4 odstotka) in 2019 (12,4 odstotka) in najmanj od novembra 2008. Ob velikem povpraševanju po delovni sili, ki se kaže tudi v visoki stopnji prostih delovnih mest, se je tekom lanskega leta znižalo tudi število dolgotrajno

brezposelnih, ki pa je še vedno nekoliko višje kot pred začetkom epidemije. Medletna rast plač se je od sredine lanskega leta do oktobra upočasnila, na kar je vplivalo predvsem prenehanje izplačevanja nekaterih dodatkov, povezanih z epidemijo, v javnem sektorju. Rast povprečne bruto plače v zasebnem sektorju je tudi oktobra ostala visoka. Ocenjujemo, da je k temu prispeval predvsem dvig minimalne plače na začetku leta, deloma pa tudi vračanje oseb, vključenih v interventne ukrepe, v zaposlitev, in pomanjkanje delovne sile v nekaterih dejavnostih.

Inflacija se je decembra še okrepila in znašala 4,9 odstotka. K medletni inflaciji so največ prispevale višje cene energentov, trajnega in poltrajnega neenergetskega industrijskega blaga ter hrane. Višja rast cen je povezana z visokimi cenami surovin in energentov na svetovnih trgih ter težavami v dobavnih verigah, kar se prek uvoznih cen in cen industrijskih proizvodov slovenskih proizvajalcev vse bolj preliva v domače cene življenjskih potrebščin.
Vir: UMAR, Ekonomsko ogledalo, št. 1/2022

10.2. GOSPODARSKO OKOLJE NA HRVAŠKEM

Pomembnejši kazalniki za Hrvaško

	2016	2017	2018	2019	2020*	2021**
Realna sprememba BDP (v odstotkih)	3,5	2,9	2,6	2,9	-8,0	10,8
BDP (v mio. EUR)	46.639	48.990	51.468	54.270	49.318	54.644
Stopnja registrirane brezposelnosti (v odstotkih)	14,8	12,1	9,4	7,8	8,9	7,4
Povprečna inflacija (v odstotkih)	-1,1	1,1	1,5	0,8	0,1	2,5
Število prebivalstva (mio.)	4,2	4,2	4,2	4,1	4,1	3,9
BDP/prebivalca (v EUR)	11.182	11.664	12.254	13.344	12.185	14.011
Zavarovalna premija (v mio. EUR)	1.167,6	1.231,0	1.350,0	1.446,1	1.417,0	1.584,0
Premija/prebivalca (v EUR)	279,7	293,1	321,4	355,6	349,9	406,2
Premija/BDP (v odstotkih)	2,5	2,5	2,6	2,7	2,9	2,9
Povprečna mesečna neto plača (v EUR)	755	802	841	873	873	869
Menjalni tečaj (HRK/EUR)	7,533	7,464	7,418	7,414	7,414	7,537

*Podatki za leto 2020 so uradni. Podatki za leto 2020 se razlikujejo od tistih objavljenih v Letnem poročilu za leto 2020, saj je bila za leto 2020 podana ocena iz napovedi, ker še niso bili objavljeni uradani podatki
**Uradni podatki za leto 2021 še niso objavljeni, zato je podana ocena iz napovedi.
Vir: HNB, januar 2022
Vir: osiguranja.hr, decembar 2021

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, RH uporablja lastno valuto (kuna). Poslovanje podružnice zato poteka v kunah.

Večina obveznosti poslovnih subjektov v RH (krediti, depoziti, zavarovanja) je vezanih na EVRO (valutna klavzula). Časovna opredelitev vstopa RH v monetarno unijo je v tem trenutku nepredvidljiva. Eden od osnovnih parametrov, ki bi jih RH morala uresničiti za vstop v monetarno unijo, je zmanjšanje deleža zunanjega dolga RH v BDP.

Po padcu v letu 2020 zaradi pademije Covid-19, je imel BDP v Republiki Hrvaški v letu 2021 močno rast, do nivoja, da bo presegel nivo iz leta 2019.

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

- brezposelnost (7,4 odstotka delovno aktivnega prebivalstva),
- nestabilnost pokojninskega sklada – nerealno razmerje med delovno aktivnim prebivalstvom in prebivalstvom, ki je neposreden strošek državnega proračuna (upokojenci, 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 pričakovanjih vlaganj tujih investitorjev,
- slabo koriščenje sredstev iz Evropske unije,
- visoka obdavčitev dela,
- negotovost zaradi pandemije Covid-19.

Kratkoročni cilj vlade je spodbuditi hrvaško gospodarstvo.

Turizem in uspešnost turistične sezone imata pomemben vpliv na proračun Republike Hrvaške. 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 2020

10.3.1. Zavarovalniški trg članic SZZ

Bruto obračunana premija zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu* 2016–2021

Leto	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja		Skupaj	
	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije
2016	1.459.501.692	3,6	606.552.591	7,2	2.066.054.284	4,6
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**	**746.862.330**	**-0,5**	**2.615.820.434**	**1,7**

*Podatki se nanašajo na celotno poslovanje članic SZZ (v Sloveniji in tujini, kjer posle opravljajo neposredno ali prek podružnice).
VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2022

Kazalniki poslovanja v zavarovalstvu v državi 2016 -2021

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Prodornost zavarovalnega trga*	5,1	5,1	5,1	5,2	5,5	5,2
Zavarovalna gostota**	1.000,1	1.062,7	1.127,4	1.202,1	1.217,6	1.240,5

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

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

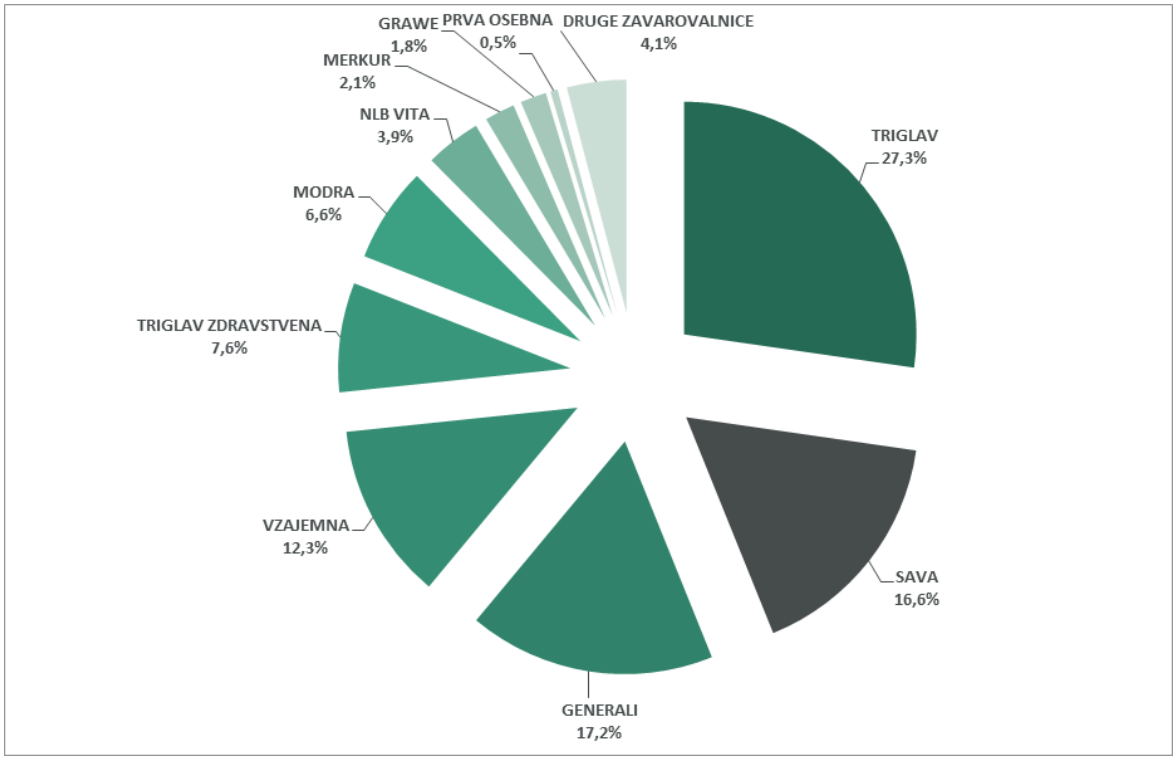
VIR: Statistični urad RS, januar 2022

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 2021 znašal 5,2 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 nekoliko povečala povprečna premija na prebivalca (zavarovalna gostota), ki je za leto 2021 znašala 1.240,5 evra.

10.3.2. Tržni deleži zavarovalnic članic SZZ

Graf: Tržni deleži zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu* 31. 12. 2021



VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2022
*Podatki se nanašajo na celotno poslovanje članic SZZ (v Sloveniji in tujini, kjer posle opravljajo neposredno ali prek podružnice).

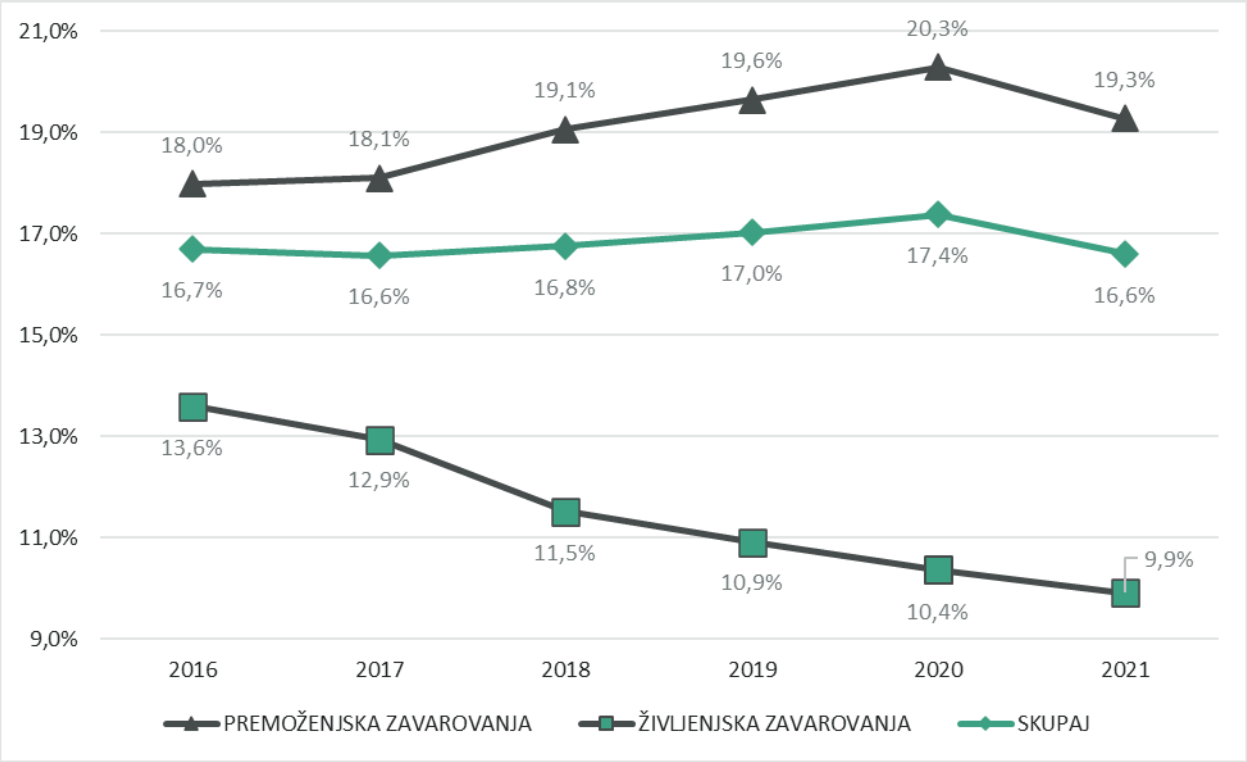
Slovenski zavarovalni trg je leta 2021 dosegel 1,7 odstotno rast premije. Zavarovalnice, članice Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ), so zbrale 2.615,8 milijona evrov zavarovalne premije. Kosmata premija na področju premoženjskih zavarovanj (z zdravstvenimi zavarovanji) je višja za 49,1 milijona evrov (2,7 odstotka), kosmata premija na področju življenjskih zavarovanj pa je za 4,1 milijona evrov nižja (-0,5 odstotka).

Na slovenskem zavarovalnem trgu je bilo leta 2021 rednih članic SZZ 16 zavarovalnic, dve pozavarovalnici in ena pokojninska družba. Oktobra 2021 je Prva osebna zavarovalnica, d. d., oddelila del dejavnosti (dodatno pokojninsko zavarovanje in pokojninske rente) na novoustanovljeno Prvo pokojninsko družbo, d. d.

Slovenski zavarovalni trg ostaja močno koncentriran, saj so štiri največje zavarovalnice, katerih tržni delež je večji od deset odstotkov, dosegle 73,3 odstotka celotne zavarovalne premije članic. Zavarovalnica Triglav je ohranila vodilno mesto, tržni delež je povečala za 1,9 odstotne točke.
VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2022

10.3.3. Tržni delež Zavarovalnice Sava

Gibanje tržnega deleža Zavarovalnice Sava v obdobju 2016–2021*



VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2022
*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 16,6-odstotnim tržnim deležem tretja največja zavarovalnica na trgu (leta 2020: 17,4 odstotka). Na področju premoženjskih zavarovanj znaša 19,3 odstotka (leta 2020: 20,3 odstotka), na področju življenjskih zavarovanj 9,9 odstotka (leta 2020: 10,4 odstotka).

Premoženjska zavarovanja

Na trgu premoženjskih zavarovanj so slovenske zavarovalnice zbrale 1.869,0 milijona evrov kosmate premije premoženjskih zavarovanj, kar je za 2,7 odstotkov oz. 49,1 mio evrov več kot leta 2020. Tržni delež Zavarovalnice Sava se je v primerjavi z letom 2020 na področju premoženjskih zavarovanj zmanjšal iz 20,3 odstotka na 19,3 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 Vzajemni zdravstveni zavarovalnici, in sicer za 1,6 odstotne točke.

Življenjska zavarovanja

Na trgu življenjskih zavarovanj so zavarovalnice leta 2021 zbrale 746,9 milijona evrov kosmate premije življenjskih zavarovanj, kar je 0,5 odstotka manj kot v predhodnem letu. Zavarovalnici Sava se je na trgu življenjskih zavarovanj zmanjšal tržni delež za 0,4 odstotne točke in je tako dosegla 9,9-odstotni tržni delež. Upad tržnega deleža življenjskih zavarovanj je posledica povečanega obsega doživetij polic življenjskih zavarovanj in dejstva, se v premijo trga prištevajo tudi prenosi sredstev za izplačilo pokojninskih rent (10,0 odstotkov 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,
- **dostopn**i 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 pooblaščeni 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 vozniškega dovoljenja je storitev**, ki krije zastopanje v postopkih odvzema vozniškega 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 kasku 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.**
- **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.

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.
- **Osebna asistenca** v primeru nezgode ali večje škode na zavarovanem premoženju ponuja kritje osebnih nezgod, dodali pa smo ji tudi asistenco v primeru kibernetskega vdora.
- **Asistenca 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.
- **Asistenca v primeru kibernetskega vdora** ali za odpravo posledic vdora, kjer nudimo strokovno pomoč na daljavo pri obnovi arhiva osebnih podatkov, obnovi programske opreme in obnovi varnostnih nastavitev (npr. antivirustni programi, aktivna požarna pregrada in drugo).
- **eHišnik** nudi možnost preventivnega strokovnega svetovanja na daljavo glede vseh težav, s katerimi se srečujejo lastniki bivalnih objektov.

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.

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,
- kibernetsko 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 ljubljenčke 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 ljubljenčka. Zavarovanje je prilagodljivo glede na kritja in zavarovalne vsote. Zavarujemo rodovniške pasme, križance in mešančke.

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

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

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.

Turistično zavarovanje z asistenco v tujini
Turistično zavarovanje z asistenco v tujini je preprosto in pregledno oblikovano zavarovanje z različnimi cenovno ugodnimi 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 obenem slovenski asistenčni center z bogatimi izkušnjami na področju ponujanja asistenčnih storitev, ki je del Zavarovalne skupine Sava. V sklopu turističnega zavarovanja z asistenco v tujini v sodelovanju s telekomunikacijskim partnerjem ponujamo tudi moderno zavarovanje s plačilom po porabi, zgolj za čas mobilnega gostoavanja zavarovanca v tujini.

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. Zavarovanje se lahko prilagodi podjetjem, ki želijo poskrbeti za varnost vseh svojih zaposlenih ali drugim zaokroženim skupinam, ki želijo omogočiti ugodnejše zavarovanje svojim članom.

V naši ponudbi dodatnih zdravstvenih zavarovanj je zavarovanje Zdravje, s katerim zavarovancem v primeru novonastale bolezni, stanja ali poškodbe, za katero so v času jamstva pridobili zdravniško napotilo, omogočimo 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 Zdravje, 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 s produktom Zdravje pomeni celovito in kakovostno zdravstveno obravnavo od prvega obiska zdravnika specialista in postavitve diagnoze zdravljenja do nadaljevanja zdravljenja v tujini v primeru kritih bolezni.

11.2. ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA

Zavarovalnica Sava ponuja širok izbor življenjskih zavarovanj, kar omogoča strankam veliko fleksibilnost in izbiro najustreznejšega 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 kreditojemalcev.

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 naslavljajo 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,
- ugodna 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 nadaljnjega 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 2021 je Zavarovalnica Sava trgu ponudila nove ali nadgradnje obstoječih produktov in sicer:

- Nadgradili smo ponudbo avtomobilskih zavarovanj z možnostjo pavšalnega zavarovanja za dodatno opremo ter omogočili popuste tudi starodobnim in mladodobnim vozilom brez certifikatov.
- Vigo zavarovanje smo v marcu nadgradili s produktom Vigo^{km}, kjer zavarovanec plača premijo glede na prevožene kilometre, ki jih sporoča telemetrična naprava.
- V februarju smo lansirali produkt za zavarovanje mikromobilnosti, v aprilu produkt za zavarovanje hišnih ljubljenčkov Naše tačke.
- Prenovili ali razvili smo tudi produkte, ki se prodajajo v manjšem obsegu samo določenim ciljnim skupinam: zavarovanja plačilnih in kreditnih kartic, odgovornosti zrakoplovov in določenih segmentov kreditnih zavarovanj.
- V sodelovanju s FOS partnerji smo nadgradili ponudbo obstoječih zavarovanj za hišne ljubljenčke na Irskem.

Razširili smo nabor produktov, ki jih je moč skleniti prek spleta, saj smo v letu 2021 za spletno sklepanje prilagodili produkta Naše tačke in Mikromobilnost.

Veliko razvojnih aktivnosti je bilo usmerjenih tudi v izboljšanje rezultatov Sektorja Podružnice Hrvaška. Slednje je bilo potrebno predvsem za avtomobilska zavarovanja. Uvedli smo nov segmentiran cenik na AO zavarovanju, izdelali nadzorne plošče in pravila za obnove polic, hkrati pa smo cenik skozi vse leto prilagajali stanju na trgu in zavarovalno tehničnim rezultatom.
V Podružnici Hrvaška smo prenovili tudi potresne pogoje ter zavarovanje rizika odpovedi, ki je narejen po vzoru produkta v Sloveniji.

Tudi v 2021 smo izvajali aktivnosti, namenjene prilagoditvi oziroma odzivu zavarovalnice na stanje v zvezi s Covid-19, saj smo skladno z vladnimi ukrepi nadgradili določene postopke sklepanja zavarovanj in uvedli nekatere ugodnosti za naše zavarovance, s čimer smo jim olajšali poslovanje z nami, oziroma omogočili, da niso bili oškodovani zaradi ukrepov:

- Nadgrajevali smo v 2020 razvito rešitev podpisa na daljavo.
- Pri zavarovanju rizika odpovedi smo zavarovancem v primerih, ko potovanje zaradi Covid-19 ni bilo izvedeno, v celoti vračali zavarovalno premijo po policah.
- Pri avtomobilski asistenci smo potnikom poleg obstoječih kritij dodatno omogočili še ločen prevoz (z nadomestnim vozilom) zaradi preprečevanja širjenja okužbe Covid-19. Vozilom, ki so v času epidemije bila poškodovana ali v okvari, smo po ponovnem odprtju avtomehaničnih delavnic omogočili dodatno (drugo) vleko na servis.
- Pri zavarovanjih kreditov smo sledili vladnim ukrepom in omogočili odloge plačila zavarovalne premije in podaljšanje jamstva za zavarovanje kreditov skladno z odlogi kreditodajalcev.
- Pri premoženjskih in avtomobilskih zavarovanjih smo podaljšali jamstva za obstoječa zavarovanja in s tem omogočili zavarovancem, da so jih obnovili kasneje in ves čas ohranjali zavarovalno kritje.

Na področju zdravstvenih zavarovanj smo v letu 2021 nadgradili ponudbo z dodatnim zavarovanjem 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. Za zagotavljanje asistenčnih storitev, ki so ključne za popularizacijo zdravstvenih zavarovanj, smo pristopili k razvoju digitalizacije storitev zdravstvenih zavarovanj, ki vključuje integracijo informacijskega sistema zavarovalnice in več informacijskih sistemov naših pogodbenih izvajalcev zdravstvenih storitev. Za izvajanje zdravstvenih zavarovanj oblikujemo mrežo izvajalcev zdravstvenih storitev s priznanimi strokovnjaki in z njimi gradimo dobre poslovne odnose.

Življenjska zavarovanja

V letu 2021 smo posebno pozornost namenili prenovi in nadgradnji vseživljenjskega naložbenega zavarovanja, ki zavarovancem omogoča kombinacijo varnosti v primeru smrti ter varčevanja. Poudarili smo varčevalno komponento in razvili naložbeno možnost po vzoru življenjskih naložbenih ciklov. Cilj prenove zavarovanja je bil opolnomočenje naših zavarovancev v zrelih letih, zato smo ob prenovi na novo razvili dve atraktivni dodatni zavarovanji, in sicer:

- zavarovanje pomoči na domu in prevozov, ki zavarovancem v primeru možganske kapi, srčnega infarkta, rakavega obolenja ali nezgode zagotavlja pomoč na domu pri vsakodnevnih opravilih in prevoze, pri čemer je zavarovani rizik edinstven na trgu;
- nasvet zdravnika splošne medicine na daljavo v primeru nenujnih zdravstvenih stanj in zdravstveno asistenco.

Ob razvoju in uvedbi zavarovanja smo se povezali tudi z zunanjim partnerjem in vključili naše zavarovalne vsebine v prvo mobilno aplikacijo za starejše v Sloveniji, ki združuje vse pomembne informacije za kvalitetno vključenost starejših v družbo.

V okviru bančnega prodajnega kanala smo nadaljevali s prilagajanjem ponudbe obstoječih produktov potrebam banke ter obenem na novo razvili inovativen naložbeni varčevalni produkt, ki omogoča kombinacijo zavarovalne zaščite in varčevanja ob hkratnem enkratnem vložku premije ob sklenitvi zavarovanja in rednim mesečnim plačevanjem premije tekom trajanja zavarovanja. V zavarovanje je vključeno tudi kritje v primeru prenehanja plačevanja mesečne premije zaradi nestanka nezgodne invalidnosti.

Turistično zavarovanje z asistenco v tujini
V skladu s sodobnimi digitalnimi trendi smo v sodelovanju s telekomunikacijskim partnerjem kot prvi na trgu razvili moderno turistično zavarovanje s plačilom po porabi, zgolj za čas mobilnega gostovanja zavarovanca v tujini. Na ta način smo zavarovanje z inovativnimi rešitvami približali uporabnikom ter hkrati naredili pomemben korak pri povezovanju z drugimi velikimi gospodarskimi subjekti, ki delujo na množičnem trgu.

Inovacijske aktivnosti

Leta 2021 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 zaznane, drugačne načine obnašanja strank v prednakupni, nakupni fazi in tudi pri po-nakupnih odločitvah. Pri tem ima še vedno pomembno vlogo sodobna tehnologija, ki zahteva drugačne procese in tudi posledično tudi drugačne zavarovalniške rešitve.

Osnovna inovacijska matrika Zavarovalnice Sava temelji na treh komponentah: procesi, veščine, kultura. V letu 2021 smo še večji poudarek namenili zlasti širjenju drugačne inovacijske kulture med zaposlenimi, ki so zlasti preko inovacijskih aktivnosti ne-pedagoškega značaja vse bolj gradili tudi na inovacijskih veščinah v praksi, ki jo uspešno prenašajo tudi v t.i. linijske zadolžitve.

Skupno smo v letu 2021 izvedli številne inovacijske dogodke za zaposlene, preko katerih smo z osnovnimi, nekatere zaposlene pa tudi že z naprednejšimi inovacijskimi orodji opravnomočili kar **1.232 udeležencev** - poleg sodelavcev Zavarovalnice Sava tudi manjši delež sodelavcev iz Skupine Sava. Nekateri izmed teh so se udeležili več inovacijskih dogodkov in tako pridobili raznolika znanja.

V letu 2021 smo skupno izvedli **sedem mesečnih inovacijskih dogodkov**, imenovanih inovacijska **(Spo)znanja**, ki so namenjena najširšemu krogu zaposlenih, tudi tistih, ki se šele začenjajo rokovati s procesi inoviranja. Povprečna ocena zadovoljstva udeležencev na teh dogodkih je izjemna, število udeležencev pa je v letu 2021 preseglo zastavljene cilje in število udeležencev iz leta 2020 (kljub temu, da je bil v letu 2020 izpeljan en tak dogodek več kot v letu 2021).

Še iz leta 2020 je izhajala želja in ciljna aktivnost, ki je temeljila na pobudi za implementacijo idejne rešitve, ki so jo v letu 2020 pripravili "Mladi inovatorji za nove mlade potencialne zavarovance" - znotraj t.i. »innovation jam« dogodka. Ta pobuda dobiva projektno obliko v letu 2022.

Maja 2021 smo za vse zaposlene v Zavarovalnici Sava in tudi za zaposlene v skupini Sava izvedli tretjo zaporedno t.i. Inovacijsko akademijo, ki je tudi tokrat potekala virtualno.

Obširnejši izobraževalni dogodek na temo osnov inoviranja smo izvedli v treh delih in ga zaradi vsebine poimenovali **Sava Innovation ABC**. K sodelovanju smo poleg nekaterih ambasadorjev inoviranja povabili še druge sodelavke in sodelavce ter osnove inoviranja širili, spoznavali in utrjevali po korakih. Spoznali smo PVK model inoviranja (PVK – procesi, veščine, kultura), s pomočjo katerega se izboljšujemo v Zavarovalnici Sava na poti večje in učinkovitejše inovativnosti. Ker nekateri sodelavci, ki sodelujejo v inovacijskem procesu že dlje časa, nekatera inovacijska znanja in veščine že obvladajo in z tudi veseljem delijo svoje znanje, so vstopili v ta proces ne več kot slušatelji, ampak že kot predavatelji / inštruktorji pri podajanju tako teoretičnega kot praktičnega znanja, ki so ga podelili z ostalimi.

V letu 2021 smo nadaljevali z delom z ekipo **ambasadorjev inoviranja v Zavarovalnici Sava**, ki geografsko in strokovno povsem raznoliko pokrivajo ne več samo prve faze inoviranja prek cele Slovenije, ampak so v 2021 vedno bolj pogumno vstopali tudi v druge faze inoviranja in tudi v inovacijsko bolj zahtevne projekte, kot so predrugačenje asistenc pri avtomobilskem zavarovanju, oblikovali predlog povsem nove izjemno celovite asistenčne storitve ter podali inovacijski predlog nove storitvene rešitve na daljavo (skladno z razmerami na trgu zaradi ukrepov Covid-19, ki so implementacijo takih rešitev za stranke dodatne pospešile).

V letu 2021 smo izvedli 2 večja dogodka za spodbujanje inkrementalnih inovacij, ki jih imenujemo **InnovationSavaGP** – z dvema različnima in vse bolj aktualnima vsebinama, ki sta: izboljšava procesov avtomobilskih škod in uporaba umetne inteligence v zavarovalništvu. Številne ideje bodo posredno in neposredno vplivale na implementacijo izboljšav, kar bo vodilo do izboljšane uporabniške izkušnje strank in tudi ključnih deležnikov v različnih procesih.

Vse omenjeno je rezultiralo v dveh pomembnih dejstvih: iz odgovorov zaposlenih (znotraj merjenja organizacijske klime v letu 2021) se inovacijska aktivnost uvršča izjemno visoko med prepoznavne značilnosti Zavarovalnica Sava. Poleg tega smo Zavarovalnica Sava visoko prepoznani kot inovatorji tudi v splošni ciljni javnosti. To potrjujejo informacije iz centra za zbiranje povratnih informacij strank, kot tudi prejeto zlato priznanje Gospodarske zbornice Podravja za naj inovacijo Podravja v letu 2021.

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 visoko rast čistega poslovnega izida.

Temeljne kategorije finančnega rezultata Zavarovalnice Sava

v evrih

	2021	2020	razlika 21-20	indeks 21/20
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**360.897.888**	**369.029.951**	**-8.132.063**	**97,8**
od tega obračunane kosmate zavarovalne premije*	438.309.833	456.509.369	-18.199.536	96,0
Čisti odhodki za škode	**229.577.845**	**268.133.000**	**-38.555.155**	**85,6**
od tega obračunani kosmati zneski škod**	284.563.027	307.981.865	-23.418.839	92,4
Stroški poslovanja	**123.553.995**	**122.954.617**	**599.377**	**100,5**
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	**-10.097.442**	**-54.261.969**	**44.164.526**	**18,6**
od tega sprememba rez. za neiztekle rizike ter za bonuse in popuste	-876.712	-1.728.479	851.767	50,7
od tega matematične rezervacije	-19.961.658	-44.095.386	24.133.728	45,3
sprememba ZTR zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	10.740.928	-8.438.104	19.179.031	-127,3
Donos naložb (brez KSNT)* **	**11.697.875**	**10.805.513**	**892.362**	**108,3**
Donos naložb KSNT******	**22.066.865**	**2.835.248**	**19.231.617**	**778,3**
Drugi zavarovalni prihodki	**24.744.125**	**22.594.864**	**2.149.261**	**109,5**
Drugi zavarovalni odhodki	**7.028.393**	**7.259.991**	**-231.598**	**96,8**
Drugi prihodki	**6.083.518**	**4.812.959**	**1.270.558**	**126,4**
Drugi odhodki	**3.604.789**	**5.377.813**	**-1.773.024**	**67,0**
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**71.822.692**	**60.615.083**	**11.207.609**	**118,5**
Davek od dohodka	**13.735.062**	**11.718.195**	**2.016.867**	**117,2**
ČISTI POSLOVNI IZID	**58.087.630**	**48.896.888**	**9.190.742**	**118,8**
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	**-8.214.535**	**4.897.020**	**-13.111.555**	**-167,7**
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	**49.873.095**	**53.793.908**	**-3.920.813**	**92,7**

*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 2021 znaša poslovni izid pred obdavčitvijo 71,8 milijona evrov in je višji za 11,2 milijona evrov od izida predhodnega obračunskega obdobja (60,6 milijona evrov). Čisti poslovni izid znaša 58,1 milijona evrov in je višji od tistega iz predhodnega obračunskega obdobja (48,9 milijona evrov). Davek od dohodka v letu 2021 znaša 13,7 milijonov evrov (leta 2020: 11,7 milijona evrov), vseobsegajoči donos poslovnega leta pa 49,9 milijona evrov, kar je za 7,3 odstotka manj kot leta 2020. Razlog nižjega vseobsegajočega donosa v letu 2021 je negativna vrednost za čisti dobiček in izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (10,4 milijona evrov).

Čisti prihodki od zavarovalnih premij

v evrih brez centov

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	2021	2020	razlika 21-20	indeks 21/20
1	Nezgodno zavarovanje	23.214.548	23.036.488	178.060	100,8
2	Zdravstveno zavarovanje	1.297.994	1.392.006	-94.013	93,2
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	100.896.030	98.884.627	2.011.403	102,0
4	Zavarovanje tirnih vozil	19.516	16.881	2.635	115,6
5	Letalsko zavarovanje	86.313	66.944	19.369	128,9
6	Zavarovanje plovil	590.197	1.290.356	-700.159	45,7
7	Zavarovanje prevoza blaga	1.646.544	1.539.970	106.574	106,9
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	22.077.522	20.955.321	1.122.200	105,4
9	Drugo škodno zavarovanje	23.030.591	20.962.788	2.067.803	109,9
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	81.224.316	89.130.193	-7.905.877	91,1
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	45.318	13.224	32.094	342,7
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	235.875	248.417	-12.542	95,0
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	14.181.182	14.658.785	-477.602	96,7
14	Kreditno zavarovanje	1.439.364	2.899.075	-1.459.710	49,6
15	Kavcijsko zavarovanje	60.323	79.136	-18.813	76,2
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.327.375	1.402.862	-75.487	94,6
17	Zavarovanje stroškov postopka	115.089	131.372	-16.282	87,6
18	Zavarovanje pomoči	15.910.183	15.001.361	908.822	106,1
19	Življenjska zavarovanja	31.619.215	34.702.383	-3.083.168	91,1
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	41.880.393	42.617.763	-737.370	98,3
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**360.897.888**	**369.029.951**	**-8.132.063**	**97,8**
	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	**287.398.279**	**291.709.804**	**-4.311.525**	**98,5**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**73.499.608**	**77.320.146**	**-3.820.538**	**95,1**

Glavnino prihodkov družba ustvari iz naslova zavarovalne premije. Čisti prihodki od zavarovalnih premij so se leta 2021 v primerjavi z letom 2020 znižali. Leta 2021 je družba realizirala 360,9 milijona evrov čistih prihodkov od premij, ki so za 2,2 odstotka nižji od predhodnega obračunskega obdobja. Znižanje čistih prihodkov od premij je v največje v zavarovalni vrsti zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil, kar je posledica znižanja portfelj iz poslov, ki se sklepajo po načelih FOS. V segmentu življenjskih zavarovanj je v zavarovalni vrsti 19 – Življensko zavarovanje upad čistih prihodkov od premije, razlog so dospele police, za katere smo izplačali doživetja in hkrati s teh polic ni več plačila novih premij.

Čisti odhodki za škode

v evrih brez centov

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	2021	2020	razlika 21-20	indeks 21/20
1	Nezgodno zavarovanje	4.933.131	4.396.682	536.449	112,2
2	Zdravstveno zavarovanje	239.878	159.743	80.134	150,2
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	60.828.033	59.274.508	1.553.525	102,6
4	Zavarovanje tirnih vozil	-4483	4.483		
5	Letalsko zavarovanje	-7.296	24.082	-31.378	-30,3
6	Zavarovanje plovil	580.425	1.350.712	-770.286	43,0
7	Zavarovanje prevoza blaga	412.995	484.817	-71.822	85,2
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	15.870.584	16.596.741	-726.157	95,6
9	Drugo škodno zavarovanje	10.125.713	10.131.643	-5.929	99,9
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	40.207.217	59.612.864	-19.405.647	67,4
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-5.279	16.094	-21.373	-32,8
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	-4.234	42.779	-47.013	-9,9
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	8.112.195	2.001.608	6.110.588	405,3
14	Kreditno zavarovanje	-769.367	-639.159	-130.208	120,4
15	Kavcijsko zavarovanje	106.903	5.518	101.385	1.937,4
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	242.421	3.885.418	-3.642.997	6,2
17	Zavarovanje stroškov postopka	-3.433	17.474	-20.908	-19,6
18	Zavarovanje pomoči	8.767.427	7.512.025	1.255.402	116,7
19	Življenjska zavarovanja	41.635.231	63.925.510	-22.290.279	65,1
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	38.309.784	39.329.458	-1.019.675	97,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**229.577.845**	**268.133.000**	**-38.555.155**	**85,6**
	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	**149.632.830**	**164.878.031**	**-15.245.201**	**90,8**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**79.945.014**	**103.254.968**	**-23.309.954**	**77,4**

Čisti odhodki za škode so nižji od predhodnega obračunskega obdobja za 14,4 odstotka oziroma 38,6 milijona evrov.

V segmentu **premoženjskih** zavarovanj so čisti odhodki za škode nižji kot v letu 2020 (za 15,2 milijona evrov). Znižanje izvira iz čistih odhodkov za škode iz portfelja zavarovanj, ki se sklepajo po načelih FOS (10,2 mio evrov), zaradi zmanjšanega obsega poslovanja na tem segmentu. Za 6,5 mio evrov so nižji čisti odhodki za škode v Sektorju podružnica Hrvaška, tudi tukaj predvsem kot posledica nižjih čistih prihodkov od zavarovalnih premij.

Tudi leto 2021 je bilo, kot tudi nekaj predhodnih, zaznamovano s številnimi vremenskimi ujmami. Čeprav nobena ni dosegla višine škode, pri kateri bi nastopilo CAT pozavarovalno kritje, je več teh dogodkov pomembno vplivalo na poslovni izid premoženjskih zavarovanj.

V segmentu **življenjskih** zavarovanj so nižji čisti odhodki za škode (zmanjšanje za 23,3 milijona evrov) predvsem posledica manj doživetij polic, ki so zapadle v izplačilo, kot v predhodnem letu.

Stroški poslovanja

Stroški poslovanja znašajo 123,6 milijona evrov in so v primerjavi s predhodnim obdobjem višji za 0,6 milijona evrov (0,5 odstotka). Stroškovni količnik znaša 28,2 odstotka, kar je za 1,3 odstotne točke več kot leta 2020, čisti stroškovni količnik znaša pa 28,3 odstotka (leta 2020 28,0 odstotka).

V strukturi stroškov poslovanja največji, 41,9-odstotni delež predstavljajo stroški dela, nominalno so višji kot v letu 2020 za 0,6 milijona evrov (1,2 odstotka). Stroški provizij predstavljajo v strukturi 36,2 odstotkov in so v letu 2021 višji glede na lansko leto za 0,1 milijona evrov oziroma 0,3 odstota. Drugi obratovalni stroški (stroški

storitev, stroški amortizacije, stroški materiala in drugi stroški) predstavljajo v strukturi 21,9 odstotka in so za 0,1 milijona evrov nižji kot leta 2020.

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

V segmentu premoženjskih zavarovanj so se rezervacije za nepotekle rizike znižale za 1,1 milijona evrov, čiste rezervacije za bonuse in popuste pa so se povečale za 211,4 tisoč evrov.

Matematične rezervacije klasičnih življenjskih zavarovanj so se znižale kljub pripisu dobička življenjskim policam v višini 2,0 milijona evrov. Znižanje matematične rezervacije klasičnih življenjskih zavarovanj v letu 2021 znaša 20,0 milijona evrov (leta 2020: znižanje za 44,1 milijona evrov). Zavarovalno-tehnične rezervacije, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, pa so se zvišale za 10,7 milijona evrov (leta 2020: znižanje za 8,4 milijona evrov).

Donos naložbenega portfelja

Donos naložbenega portfelja Zavarovalnice Sava, brez donosa sredstev zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, v letu 2021 znaša 11,7 milijona evrov in je v primerjavi s preteklim letom višje za 0,9 milijona evrov. Prihodki naložbenega portfelja znašajo 13,1 milijona evrov in so za 0,9 milijona evrov nižji od preteklega leta. Nižji obrestni prihodki, ki so posledica nizkih obrestnih mer na finančnem trgu, po katerih lahko zavarovalnica reinvestira v zapadle naložbe in denarni tok iz osnovne dejavnosti, so bili v letu 2021 nadomeščeni z realizacijo dobičkov pri odtujitvi naložb.

Odhodki naložbenega portfelja znašajo 1,4 milijona evrov in so nižji od preteklega leta.

Donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, znaša 22,1 milijona evrov. Realiziran višji donos kot v predhodnjem obdobju zaradi visoke stopnje usklajenosti naložb in obveznosti, ne vpliva na poslovni izid, saj so se skladno s spremembo tečajev naložb spremenile tudi obveznosti do zavarovancev.

Drugi zavarovalni prihodki

Drugi zavarovalni prihodki so v primerjavi s preteklim letom večji za 2,1 milijona evrov. Razlog so večji 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 nižji zaradi nižjih odhodkov za prispevek za kritje škod po neznanih in nezavarovanih vozilih.

Drugi prihodki

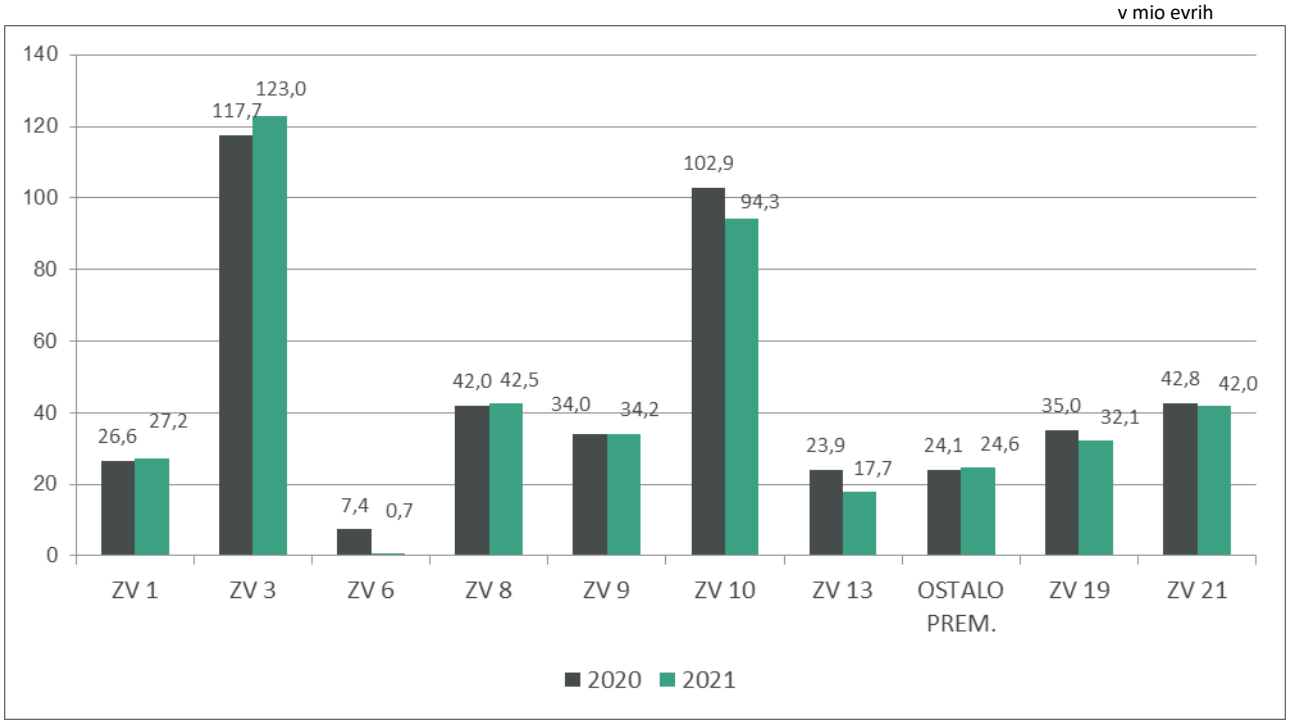
Med druge prihodke spadajo finančni prihodki iz poslovnih razmerij, ki jih sestavljajo obresti iz naslova premij, regresnih terjatev in drugih terjatev ter prihodki iz naslova plačanih terjatev iz preteklih let, ki jih je zavarovalnica zaradi izpolnjevanja meril neizterljivosti odpisala. Prav tako med te prihodke spadajo prevrednotovalni prihodki in prihodki iz poslovnih razmerij. V primerjavi s preteklim letom so višji za 1,3 milijona evrov. Večji prihodki so iz naslova večjih prihodkov iz prevrednotenja terjatev in prihodkov iz zastaranja obveznosti življenjskih zavarovanj ter zmanjšanja rezervacij za neizkoriščene dopuste.

Drugi odhodki

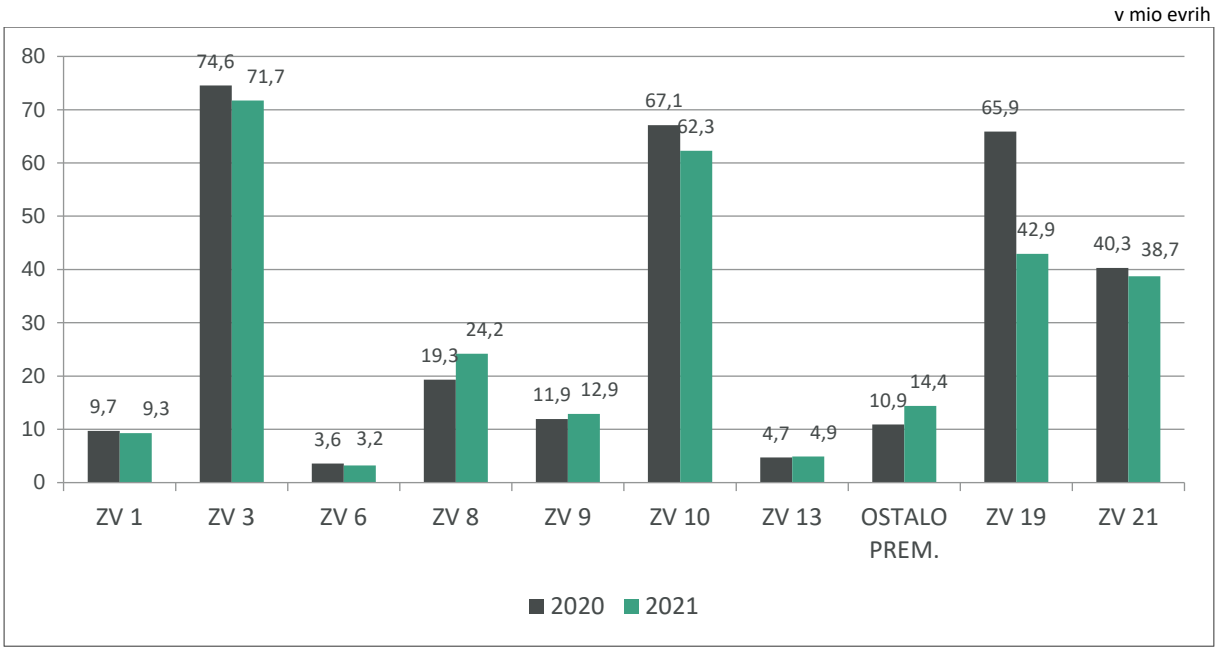
Med druge odhodke vštevamo finančne odhodke iz poslovnih razmerij, prevrednotovalne poslovne odhodke, denarne kazni in odškodnine ter druge občasne odhodke. Leta 2021 so drugi odhodki manjši za 1,8 milijona evrov, večina tega zneska izvira iz pozitivnih tečajnih razlik.

12.2. PREDSTAVITEV ZAVAROVANJ[2] V ŠTEVILKAH

Obračunane kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem v letih 2020 in 2021



Obračunane kosmate škode s prejetim sozavarovanjem v letih 2020 in 2021



[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 2020 in 2021

v evrih

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA						
Leto	Država	Obračunane kosmate zav. premije*	Struktura v kosmati premiji	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah	Kosmati škodni količnik
2021	SLOVENIJA	350.060.589	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**
2020	SLOVENIJA	360.542.944	95,2	189.563.999	93,9	52,6
	HRVAŠKA	18.160.216	4,8	12.303.976	6,1	67,8
	SKUPAJ	**378.702.319**	**100,0**	**201.819.039**	**100,0**	**53,3**
INDEKS	SLOVENIJA	97,1	100,9	100,9	100,3	
	HRVAŠKA	78,0	81,1	95,5	95,0	
	SKUPAJ	**96,2**	**100,0**	**100,5**	**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 2020 in 2021

v evrih

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA						
Leto	Država	Obračunane kosmate zav. premije*	Struktura v kosmati premiji	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah	Kosmati škodni količnik
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**
2020	SLOVENIJA	74.196.468	95,4	103.279.107	97,3	139,2
	HRVAŠKA	3.610.582	4,6	2.883.719	2,7	79,9
	SKUPAJ	**77.807.050**	**100,0**	**106.162.826**	**100,0**	**136,4**
INDEKS	SLOVENIJA	96,9	101,7	77,2	100,4	
	HRVAŠKA	61,3	64,4	66,2	86,0	
	SKUPAJ	**95,2**	**100,0**	**76,9**	**100,0**	

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Obračunane kosmate premije in škode vseh zavarovanj v letih 2020 in 2021

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
2021	SLOVENIJA	421.923.838	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**
2020	SLOVENIJA	434.739.411	95,2	292.843.106	95,1	67,4
	HRVAŠKA	21.770.798	4,8	15.187.696	4,9	69,8
	SKUPAJ	**456.509.369**	**100,0**	**307.981.865**	**100,0**	**67,5**
INDEKS	SLOVENIJA	97,1	101,1	92,5	100,1	
	HRVAŠKA	75,3	78,4	89,9	97,3	
	SKUPAJ	**96,0**	**100,0**	**92,4**	**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 2020 in 2021

v evrih

Premoženjska zavarovanja	2021	2020	razlika 21-20	indeks 21/20
Obračunane kosmate premije*	364.233.869	378.702.319	-14.468.450	96,2
Obračunane kosmate škode**	202.898.605	201.819.039	1.079.566	100,5
KOSMATI ŠKODNI KOLIČNIK	**55,7**	**53,3**	**2,4**	**104,5**

*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
2021	27.206.212	7,5	9.292.884	4,6	34,2	939.128
2020	26.647.202	7,0	9.711.373	4,8	36,4	930.463
INDEKS	**102,1**	**106,2**	**95,7**	**95,2**	**93,7**	**100,9**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Nezgodno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 7,5 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 27,2 milijona evrov, kar je za 2,1 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju..

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Nezgodna zavarovanja znašajo 9,3 milijona evrov, kar je za 4,3 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Kosmati škodni količnik v letu 2021 znaša 34,2 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju, kar je posledica več zbrane kosamate premije in nižjih 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
2021	2.113.550	0,6	174.630	0,1	8,3	19.979
2020	1.976.551	0,5	129.518	0,1	6,6	18.358
INDEKS	**106,9**	**111,2**	**134,8**	**134,1**	**126,1**	**108,8**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Leta 2021 smo zbrali 2,1 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 kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2021	123.033.384	33,8	71.707.401	35,3	58,3	421.838
2020	117.656.023	31,1	74.562.585	36,9	63,4	417.094
INDEKS	**104,6**	**108,7**	**96,2**	**95,7**	**92,0**	**101,1**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Zavarovanje kopenskih motornih vozil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 33,8 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 123,0 milijona evrov, kar je za 5,4 milijonov evrov oziroma za 4,6 odstotkov 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 71,7 milijona evrov, kar je za 2,9 milijona evrov oziroma za 3,8 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Škode so se znižale na FOS poslih za 1,2 milijona evrov.

12.2.1.4. Zavarovanje plovil (ZV 6)

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
2021	713.767	0,2	3.242.292	1,6	454,3	981
2020	7.426.958	2,0	3.551.499	1,8	47,8	2.702
INDEKS	**9,6**	**10,0**	**91,3**	**90,8**	**949,9**	**36,3**

Zavarovalna vrsta Zavarovanje plovil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 0,2 odstotka kosmate premije. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje plovil znaša 0,7 milijona evrov, kar je za 6,7 milijona evrov oziroma za 90,4 odstotkov 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 3,2 milijona evrov, kar je za 0,3 milijona evrov oziroma za 9,2 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
2021	42.477.596	11,7	24.206.966	11,9	57,0	198.576
2020	42.038.918	11,1	19.308.553	9,6	45,9	195.184
INDEKS	**101,0**	**105,0**	**125,4**	**124,7**	**124,1**	**101,7**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovanje požara in drugih elementarnih nesreč v strukturi premoženjskih zavarovanj predstavljajo 11,7 odstotkov 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 42,5 milijona evrov, kar je za 1,0 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 24,2 milijona evrov, kar je za 4,9 milijona evrov oziroma za 25,4 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Večje škode so posledica večjega obsega škod iz portfelja, ki se sklepa na FOS osnovi.

Kosmati škodni količnik v letu 2021 znaša 57,0 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
2021	34.180.755	9,4	12.886.777	6,4	37,7	509.301
2020	33.957.285	9,0	11.903.580	5,9	35,1	497.428
INDEKS	**100,7**	**104,7**	**108,3**	**107,7**	**107,6**	**102,4**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Drugo škodno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 9,4 odstotka. Največji delež v zavarovalni vrsti predstavljajo strojelomna zavarovanja. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Drugo škodno zavarovanje znaša 34,2 milijona evrov, kar je za 0,7 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Drugo škodno zavarovanje znašajo 12,9 milijona evrov, kar je za 8,3 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Kosmati škodni količnik v letu 2021 znaša 37,7 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
2021	94.321.673	25,9	62.276.823	30,7	66,0	835.979
2020	102.928.746	27,2	67.105.070	33,3	65,2	848.469
INDEKS	**91,6**	**95,3**	**92,8**	**92,3**	**101,3**	**98,5**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem in prispevkom ZZZS

Zavarovalna vrsta Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 25,9 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 94,3 milijonov evrov, kar je za 8,4 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Obseg premije iz portfelja, ki se sklepa na FOS osnovi, je v primerjavi s preteklim poročevalskim obdobjem manjši za 5,8 milijona evrov.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil znašajo 62,3 milijona evrov, kar je za 7,2 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Kosmati škodni količnik v letu 2021 znaša 66,0 odstotka in je višji 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
2021	17.748.970	4,9	4.899.227	2,4	27,6	177.636
2020	23.933.478	6,3	4.740.502	2,3	19,8	181.225
INDEKS	**74,2**	**77,1**	**103,3**	**102,8**	**139,4**	**98,0**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Splošno zavarovanje odgovornosti v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 4,9 odstotka. Največ zavarovanj sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje splošne odgovornosti. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Splošno zavarovanje odgovornosti znaša 17,7 milijona evrov, kar je za 58,8 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 4,9 milijone evrov, kar je za 3,3 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nekoliko so se pa povečale škode iz portfelja, ki se sklepa na FOS osnovi.

Kosmati škodni količnik v letu 2021 znaša 27,6 odstotkov in je višji 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
2021	16.530.271	4,5	8.563.293	4,2	51,8	572.729
2020	15.407.371	4,1	7.354.651	3,6	47,7	554.947
INDEKS	**107,3**	**111,5**	**116,4**	**115,8**	**108,5**	**103,2**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Zavarovanje pomoči v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 4,5 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje pomoči znaša 16,5 milijona evrov, kar je za 7,3 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 8,6 milijona evrov, kar je za 16,4 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Kosmati škodni količnik v letu 2021 znaša 51,8 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
2021	5.907.693	1,6	5.648.312	2,8	95,6	186.112
2020	6.729.787	1,8	3.451.709	1,7	51,3	238.776
INDEKS	**87,8**	**91,3**	**163,6**	**162,8**	**186,4**	**77,9**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Kosmata premija drugih premoženjskih zavarovanj v strukturi vseh premoženjskih zavarovanj predstavlja 1,6 odstotka, delež teh zavarovalnih vrst v strukturi obračunanih kosmatih škod pa je 2,8 odstotka.

12.2.2. Življenjska zavarovanja v številkah

v evrih

Življenjska zavarovanja*	2021	2020	razlika 21-20	indeks 21/20
Obračunane kosmate premije	74.075.964	77.807.050	-3.731.086	95,2
Obračunane kosmate škode	81.664.422	106.162.826	-24.498.405	76,9
KOSMATI ŠKODNI KOLIČNIK	**110,2**	**136,4**	**-26,2**	**80,8**

*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*
2021	32.085.295	43,3	42.929.623	52,6	133,8	9.136
2020	35.042.975	45,0	65.891.720	62,1	188,0	11.486
INDEKS	**91,6**	**96,2**	**65,2**	**84,7**	**71,2**	**79,5**

*Število novosklenjenih zavarovanj

Zavarovalna vrsta Klasična življenjska zavarovanja v strukturi kosmate premije Življenjskih zavarovanj predstavlja 43,3 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Klasična življenjska zavarovanja predstavlja 32,1 milijona evrov oziroma 8,4 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 42,9 milijona evrov, kar je za 34,8 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*
2021	41.990.669	56,7	38.734.799	47,4	92,2	9.399
2020	42.764.074	55,0	40.271.106	37,9	94,2	7.846
INDEKS	**98,2**	**103,1**	**96,2**	**125,0**	**98,0**	**119,8**

*Število novosklenjenih zavarovanj

Zavarovalna vrsta Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, v strukturi kosmate premije življenjskih zavarovanj predstavlja 56,7 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov znaša 42,0 milijona evrov, kar je za 1,8 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, znašajo 38,7 milijona evrov, kar je za 3,8 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju, manjše so škode predvsem iz odkupov polic.

12.3. STROŠKI POSLOVANJA

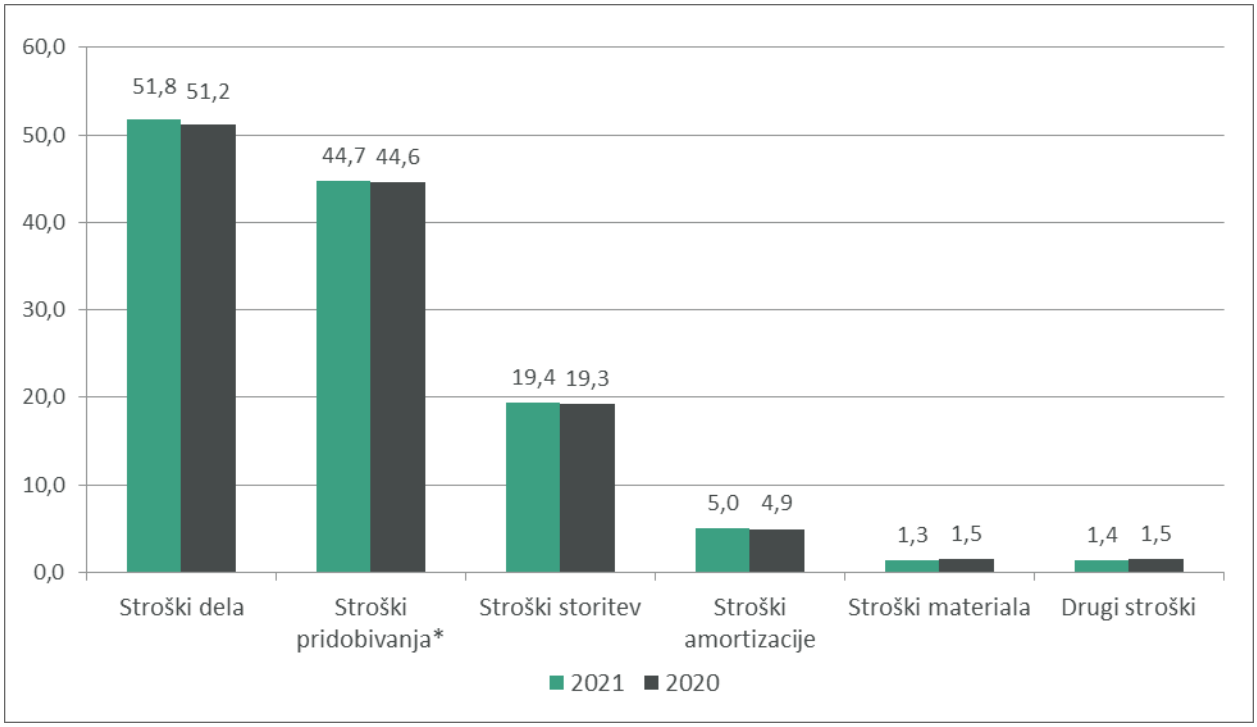
v evrih, struktura v %

	2021	%	2020	%	razlika 21-20	indeks 21/20
Stroški dela	51.774.339	41,9	51.163.011	41,6	611.328	101,2
Stroški pridobivanja	44.690.696	36,2	44.566.281	36,2	124.415	100,3
Stroški storitev	19.409.866	15,7	19.257.191	15,7	152.675	100,8
Stroški amortizacije	4.986.780	4,0	4.932.841	4,0	53.939	101,1
Stroški materiala	1.317.221	1,1	1.487.173	1,2	-169.952	88,6
Drugi stroški	1.375.094	1,1	1.548.119	1,3	-173.025	88,8
STROŠKI POSLOVANJA	**123.553.995**	**100,0**	**122.954.617**	**99,5**	**599.377**	**100,5**
Stroškovni količnik	**28,2**		**26,9**		**+1,3 odst. t.**	**104,7**
Čisti stroškovni količnik	**28,3**		**28,0**		**+0,3 odst. t.**	**101,1**

Stroški poslovanja znašajo 123,6 mio evrov in so v primerjavi s predhodnim obdobjem večji za 0,6 milijona evrov (0,5 odstotka). Stroškovni količnik znaša 28,2 odstotka, kar je za 1,3 odstotne točke več kot leta 2020, čisti stroškovni količnik znaša pa 28,3 odstotka (leta 2020 28,0 odstotka). Rast stroškov je posledica predvsem večjih stroškov dela in pridobivanja (sklepalne provizije za zunanje prodajne kanale).

Obratovalni stroški v letih 2021 in 2020

v mio evrih



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

V strukturi stroškov poslovanja največji, 41,9-odstotni delež predstavljajo stroški dela, nominalno so višji kot v letu 2020 za 0,6 milijona evrov (1,2 odstotka). Stroški pridobivanja (sklepalne provizije za zunanje prodajne kanale) predstavljajo v strukturi 36,2 odstotkov in so v letu 2021 večji glede na lansko leto za 0,1 milijona evrov oziroma 0,3 odstotka. Drugi obratovalni stroški (stroški storitev, stroški amortizacije, stroški materiala in drugi stroški) predstavljajo v strukturi 21,9 odstotka in so za 0,1 milijon evrov nižji kot leta 2020.

Obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah (FS) v letih 2021 in 2020

v evrih

	2021			2020			indeks 2021/2020		
	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	79.657.597	14.095.409	29.800.989	80.137.837	13.256.531	29.560.249	99,40	106,33	100,81
PREMOŽENJE	67.237.363	13.107.278	22.386.828	68.762.739	12.049.349	22.594.504	97,78	108,78	99,08
ŽIVLJENJE	12.420.234	988.131	7.414.161	11.375.098	1.207.182	6.965.746	109,19	81,85	106,44

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 cenitve, likvidacija in izplačila škod in 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. 2021 minus 31. 12. 2020)	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj vsa zavarovanja
Kosmata prenosna premija	-5.400.861	-45.825	-5.446.686
Kosmata škodna rezerva*	-4.444.383	-1.370.023	-5.814.406
Kosmate rezervacije za bonuse, popuste in storno	208.997	0	208.997
Kosmate rezervacije za nepotekle rizike	-303.045	0	-303.045
Matematične rezervacije	0	-9.220.731	-9.220.731
- klasična življenjska zavarovanja	0	-19.961.658	-19.961.658
- naložbena življenjska zavarovanja	0	10.740.928	10.740.928

* Kosmata škodna rezerva s cenilnimi stroški

Sprememba (zmanjšanje) kosmate škodne rezervacije na področju premoženjskih zavarovanj v višini 4,4 milijona evrov je v največji meri posledica zmanjšanja obsega portfelja na Podružnici Hrvaška, saj se namreč skupno stanje kosmate škodne rezervacije za slovenski del portfelja (gledano skupaj s posli, ki se sklepajo po načelih FOS) v zadnjem letu praktično ni spremenilo.

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. 31.12.2021 je stanje rezervacij za prenosne premije premoženjskih zavarovanj manjše kot leto prej, kar je posledica manjšega obsega sklenjenega portfelja, ki se sklepa po načelih FOS, in manjšega obsega sklenjenega portfelja Podružnice Hrvaška ter bolj ali manj enake dinamike sklepanja zavarovanj.

Kosmate rezervacije za nepotekle rizike so se leta 2021 znižale za 0,3 milijona evrov, in sicer predvsem zaradi že prej omenjenega upada portfelja, ki se sklepa po načelih FOS, ter upada portfelja Podružnice Hrvaška.

Kosmata rezervacija za bonuse, popuste in storno je leta 2021 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 20,0 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 zvišale za 10,7 milijonov evrov zaradi priliva nove premije in spremembe tečajev naložbenih skladov, vpliv česar pa je bil omiljen zaradi izplačil okupov, predujmov in doživetij.

12.5. DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA ZAVAROVALNICE SAVA

Pregled prihodkov in odhodkov glede na vrsto

v evrih

Prihodki	2021	2020	razlika	indeks
Prihodki od obresti	4.551.811	6.027.226	-1.475.415	75,5
Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	375.587	34.836	340.751	1.078,2
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	5.165.790	5.031.558	134.232	102,7
Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe	634.907	591.532	43.375	107,3
Prihodki od alternativnih naložb	1.149.304	703.432	445.872	163,4
Tečajne razlike*	773.771	0	773.771	
Ostali prihodki (naložbene nepremičnine, posojila)	395.762	229.639	166.123	172,3
Čisti neiztženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje*	21.019.000	2.049.689	18.969.312	1.025,5
Prihodki naložbenega portfelja	**34.065.933**	**14.667.912**	**19.398.021**	**2.725**
Odhodki	**2021**	**2020**	**razlika**	**indeks**
Odhodki za obresti	56.538	61.204	-4.667	92,4
Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	42.544	0	42.544	
Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	54.461	170.352	-115.891	32,0
Tečajne razlike*	0	221.509	-221.509	
Slabitve naložb	30.199	355.844	-325.645	8,5
Ostalo (naložbene nepremičnine, posojila)	117.451	218.241	-100.790	53,8
Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje*	0	0	0	
Odhodki naložbenega portfelja	**301.193**	**1.027.151**	**-725.958**	**186,6**
Donos naložbenega portfelja	**33.764.740**	**13.640.761**	**20.123.979**	**247,5**
Donos naložbenega portfelja brez vpliva tečajnih razlik	**32.990.969**	**13.862.270**	**19.128.699**	**238,0**
Donos naložbenega portfelja, brez čistih neiztrženih dobičkov/izgub naložb ŽZ, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**12.745.740**	**11.591.072**	**1.154.668**	**110,0**
Donos naložbenega portfelja, brez tečajnih razlik in brez čistih neiztrženih dobičkov/izgub naložb ŽZ, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**11.971.969**	**11.812.581**	**159.387**	**101,3**

*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 portfeljev in življenjskih portfeljev, vključno z donosom sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, za leto 2021 znaša 33,8 milijona evrov. Od te vrednosti se 21,0 milijona evrov nanaša na čiste neiztržene dobičke sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (2020: 2,0 milijona evrov). Kljub razliki med obdobjema, ki je posledica višje volatilnosti finančnih trgov v letu 2021, realiziran višji 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 12,0 milijona evrov (2020: 11,8 milijona evrov), pri čemer najvišji delež predstavljajo obrestni prihodki ter dobički od prodaje naložb.

Prihodki naložbenega portfelja v letu 2021 znašajo 13,0 milijona evra in so za 0,3 milijona evrov višji od preteklega leta. Nižji obrestni prihodki, ki so posledica nizkih obrestnih mer na finančnem trgu, po katerih lahko zavarovalnica reinvestira zapadle naložbe in denarni tok iz osnovne dejavnosti so bili v letu 2021 nadomeščeni z realizacijo dobičkov od prodaje delnic in prihodki od alternativnih naložb, pri čemer se 4,4 milijone evrov nanaša na dobiček od prodaje delnic. Ostali prihodki, ki se nanašajo predvsem na naložbene nepremičnine, znašajo 0,4 milijona evrov. Odhodki naložbenega portfelja za celotno leto 2021 znašajo 0,3 milijona evrov in so za 0,9 milijona evrov nižji od preteklega leta, odstopanje je zaradi neto negativnih tečajnih razlik in slabitev, ki jih v letu 2021 ni bilo.

13. FINANČNI POLOŽAJ

Temeljne kategorije postavk finančnega položaja

v evrih, struktura v %

	na dan 31. 12. 2021	%	na dan 31. 12. 2020	%	razlika 21-20	indeks 21/20
SREDSTVA	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**
Neopredmetena sredstva	15.940.450	1,4	12.463.765	1,1	3.476.685	127,9
Opredmetena osnovna sredstva	38.846.709	3,3	32.987.308	2,8	5.859.402	117,8
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	310.969	0,0	742.955	0,1	-431.986	41,9
Odložene terjatve za davek	1.574.300	0,1	1.221.885	0,1	352.415	0,0
Naložbene nepremičnine	3.139.378	0,3	3.895.406	0,3	-756.028	80,6
Finančne naložbe v družbah v skupini	2.309.878	0,2	2.309.878	0,2	0	100,0
Finančne naložbe	637.241.039	54,7	650.166.891	55,6	-12.925.852	98,0
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	218.557.463	18,8	213.201.970	18,2	5.355.493	102,5
Znesek ZTR prenesen, so- in pozavarovateljem	109.154.676	9,4	110.879.715	9,5	-1.725.040	98,4
Terjatve	82.375.897	7,1	84.396.236	7,2	-2.020.340	97,6
Druga sredstva	21.967.313	1,9	25.094.594	2,1	-3.127.281	87,5
Denar in denarni ustrezniki	32.535.722	2,8	31.600.927	2,7	934.795	103,0
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**
Kapital	224.998.390	19,3	215.094.630	18,4	9.903.760	104,6
Zavarovalno-tehnične rezervacije (ZTR)	622.316.284	53,5	653.821.903	55,9	-31.505.619	95,2
ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	221.531.758	19,0	211.276.749	18,1	10.255.009	104,9
Druge rezervacije	7.506.086	0,6	7.824.807	0,7	-318.721	95,9
Odložene obveznosti za davek	3.535.412	0,3	5.092.398	0,4	-1.556.986	69,4
Druge finančne obveznosti*	3.844.938	0,3	5.062.384	0,4	-1.217.446	0,0
Obveznosti iz poslovanja	31.012.862	2,7	38.290.473	3,3	-7.277.611	81,0
Ostale obveznosti	49.208.064	4,2	32.498.187	2,8	16.709.877	151,4

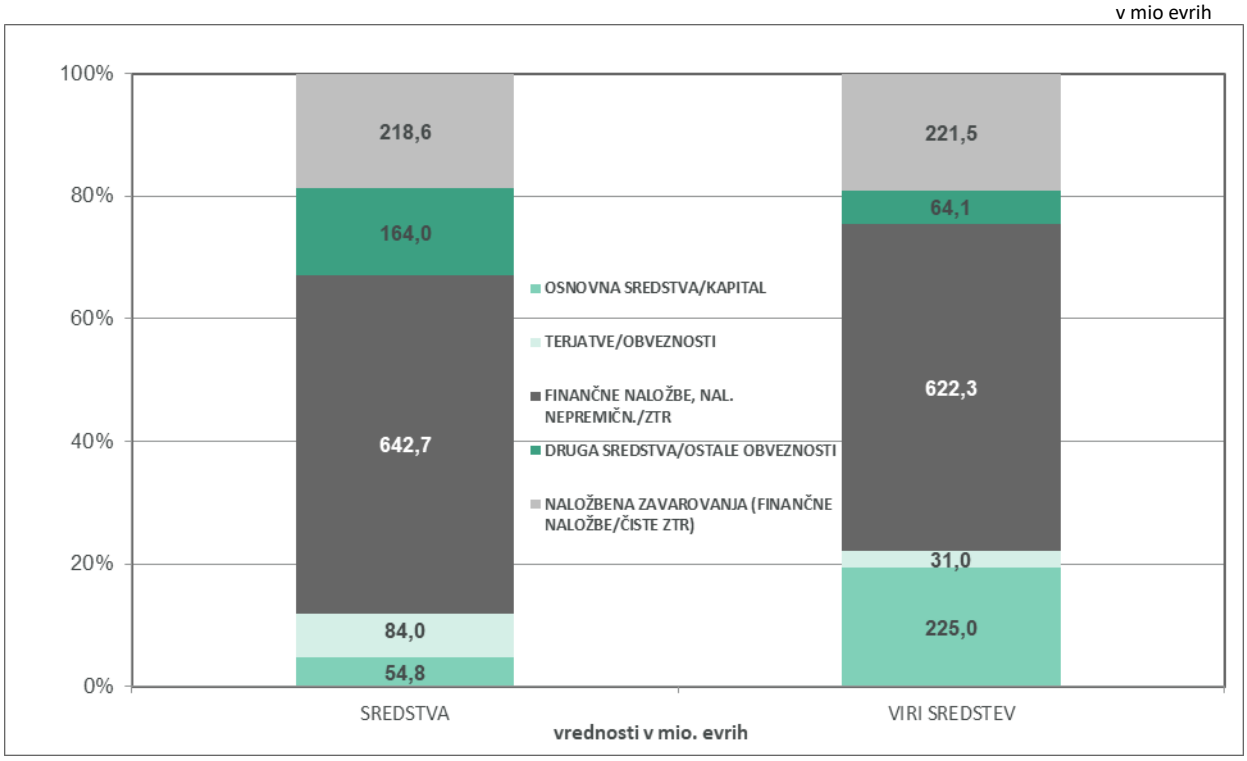
*Druge finančne obveznosti: Najeta posojila in druge dolgoročne obveznosti, Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema

Bilančna vsota znaša 1.164 milijona evrov (2019: 1.169 milijona evrov). V poročevalskem obdobju se je bilančna vsota znižala 0,4 odstotka.

Bilančna vsota v poročevalskem segmentu premoženjskih zavarovanj se je glede na preteklo leto povečala za 1,1 odstotka, v poročevalskem segmentu življenjskih zavarovanj pa se je zmanjšala za 4,9 odstotka.

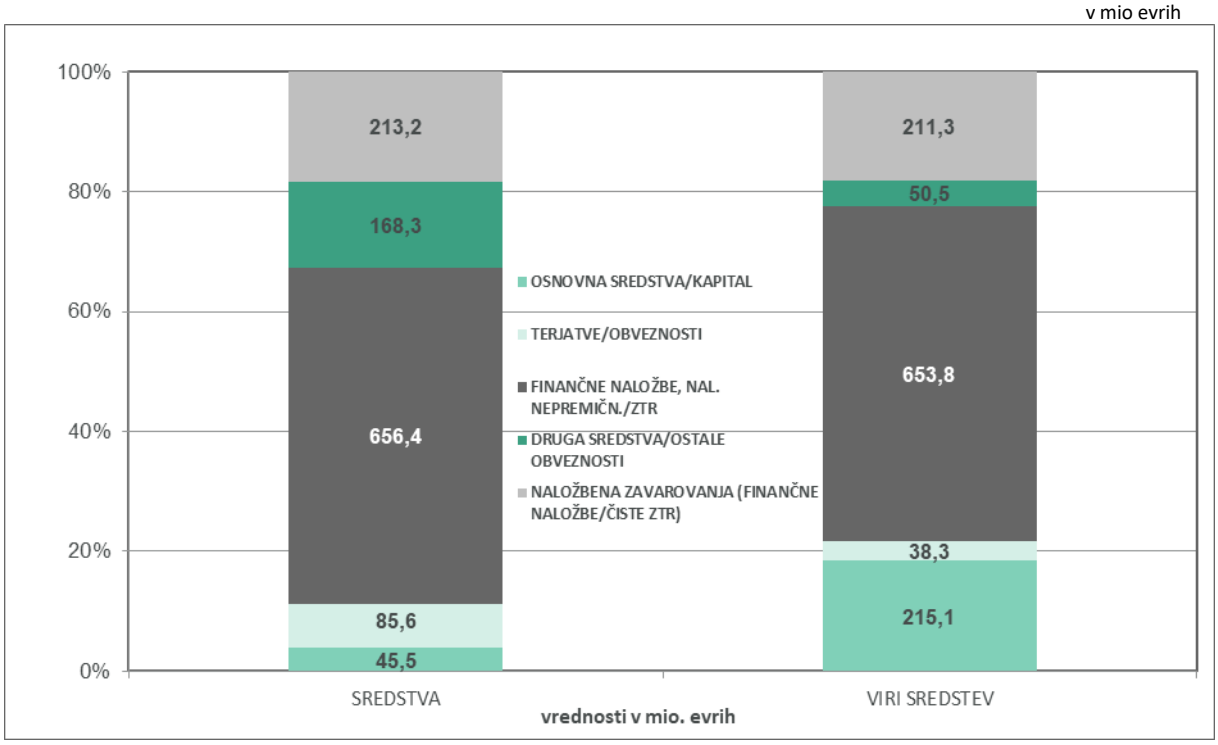
Horizontalna struktura sredstev in njihovih virov na dan 31. 12. 2021

v mio evrih



Horizontalna struktura sredstev in njihovih virov na dan 31. 12. 2020

v mio evrih



13.1. SREDSTVA

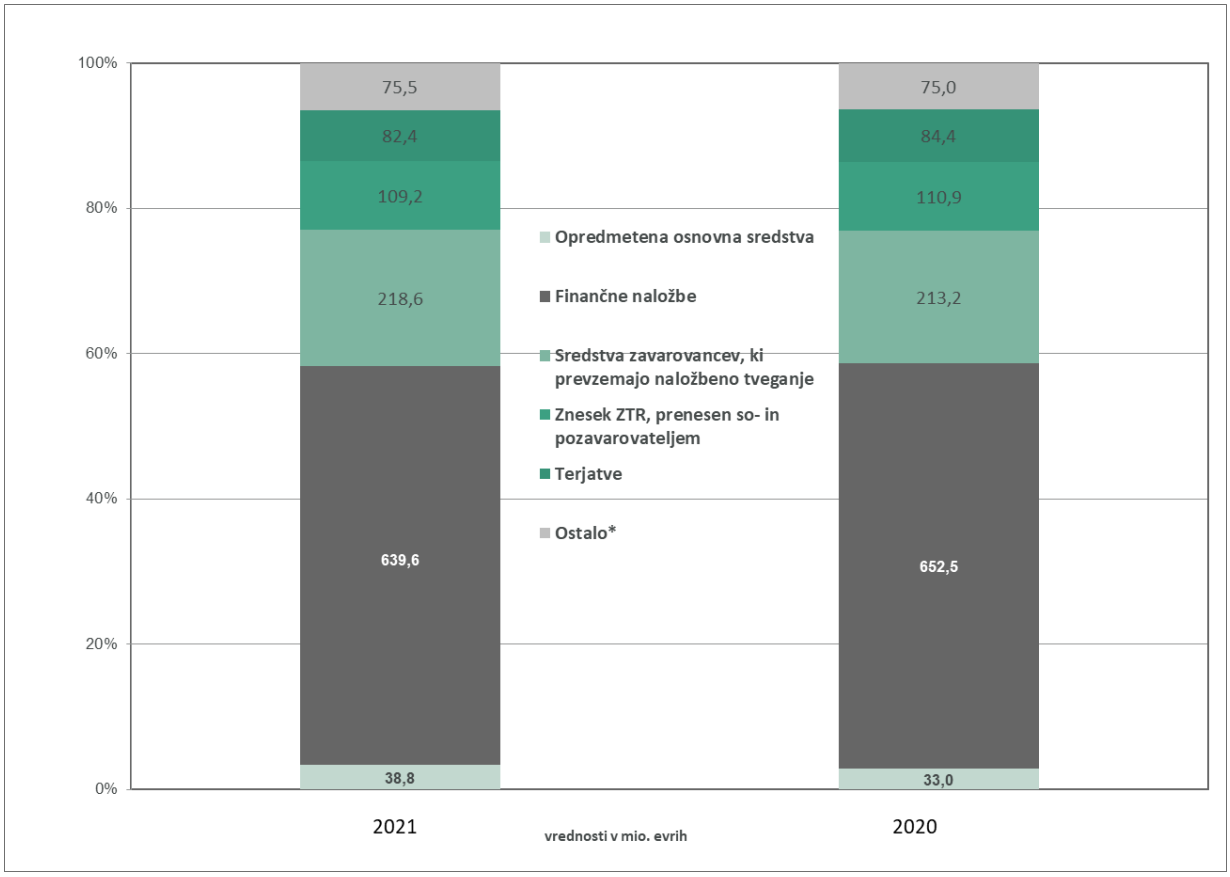
Strukturna analiza sredstev

v evrih, struktura v %

	na dan 31. 12. 2021	%	na dan 31. 12. 2020	%	razlika 21-20	indeks 21/20
Neopredmetena sredstva	15.940.450	1,4	12.463.765	1,1	3.476.685	127,9
Opredmetena osnovna sredstva	38.846.709	3,3	32.987.308	2,8	5.859.402	117,8
Naložbene nepremičnine	3.139.378	0,3	3.895.406	0,3	-756.028	80,6
Finančne naložbe	639.550.917	54,9	652.476.769	55,8	-12.925.852	98,0
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	218.557.463	18,8	213.201.970	18,2	5.355.493	102,5
Znesek ZTR, prenesen so- in pozavarovateljem	109.154.676	9,4	110.879.715	9,5	-1.725.040	98,4
Terjatve	82.375.897	7,1	84.396.236	7,2	-2.020.340	97,6
Druga sredstva	56.388.303	4,8	58.660.361	5,0	-2.272.058	96,1
SREDSTVA	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**

Prikaz sredstev v letih 2021 in 2020

v mio evrih



* Neopredmetena sredstva, naložbene nepremičnine in druga sredstva

Celotna sredstva so na zadnji dan poročevalskega obdobja znašala 1.164,0 milijona evrov (leta 2020: 1.169,0 milijona evrov). V primerjavi s preteklim letom so se zmanjšala za 5,0 milijona evrov oziroma za 0,4 odstotka.

V nadaljevanju so opisane postavke sredstev, ki so na dan 31. 12. 2021 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

v evrih, struktura v %

Vrsta naložb	31.12.2021	Struktura 31.12.2021	31.12.2020	Struktura 31.12.2020	razlika 21-20	indeks 21/20
Finančne naložbe	**637.241.039**	**95,7**	**650.166.891**	**95,5**	**-12.925.852**	**98,0**
Državne obveznice	*322.489.885*	*48,4*	*310.084.510*	*45,5*	*12.405.375*	104,0
Poslovne obveznice	*246.522.944*	*37,0*	*273.990.548*	*40,2*	*-27.467.604*	*90,0*
Delnice	*5.421.804*	*0,8*	*8.607.958*	*1,3*	*-3.186.154*	*63,0*
Vzajemni skladi	*22.803.907*	*3,4*	*30.014.344*	*4,4*	*-7.210.437*	*76,0*
Dana posojila	*239.051*	*0,0*	*362.897*	*0,1*	*-123.846*	*65,9*
Infrastrukturni skladi	*29.978.123*	*4,5*	*18.235.490*	*2,7*	*11.742.634*	*164,4*
Nepremičninski skladi	*9.785.325*	*1,5*	*8.871.145*	*1,3*	*914.180*	*110,3*
Finančne naložbe v družbah v skupini	**2.309.878**	**0,3**	**2.309.878**	**0,3**	**0**	**100,0**
Naložbene nepremičnine	**3.139.378**	**0,5**	**3.895.406**	**0,6**	**-756.028**	**80,6**
Denar in denarni ustrezniki*	**22.996.236**	**3,5**	**24.720.374**	**3,6**	**-1.724.137**	**93,0**
NALOŽBENI PORTFELJ	**665.686.532**	**100,0**	**681.092.549**	**100,0**	**-15.406.017**	**97,7**
PREMOŽENJE	**457.229.499**	**68,7**	**440.210.130**	**64,6**	**17.019.369**	**103,9**
ŽIVLJENJE	**208.457.033**	**31,3**	**240.882.419**	**35,4**	**-32.425.386**	**86,5**

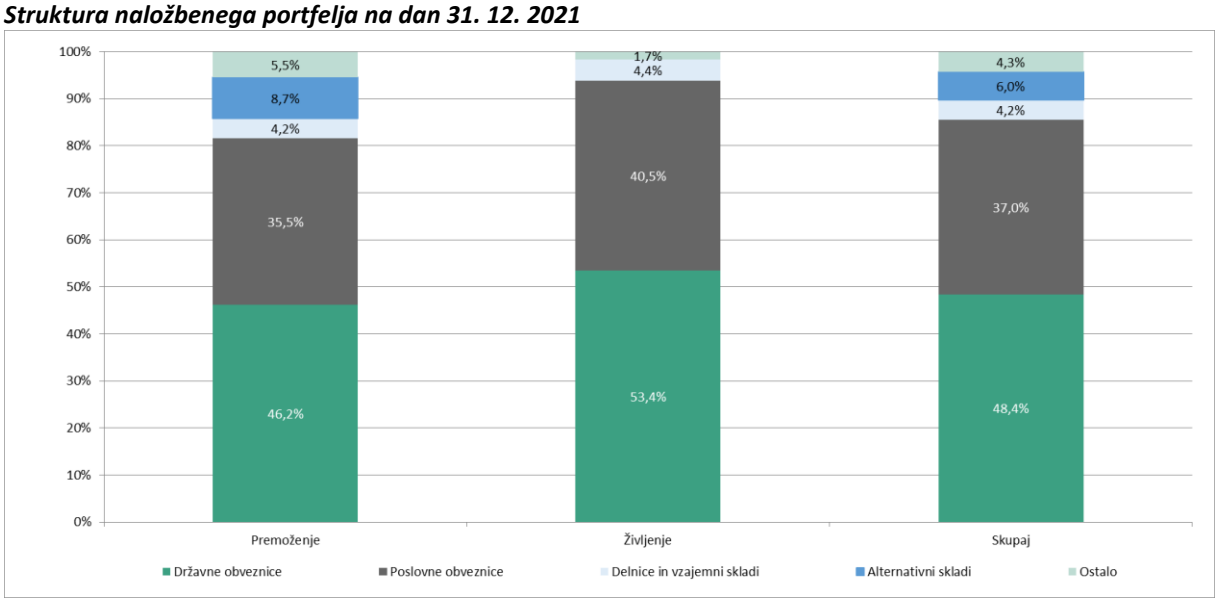
*V Izkazu finančnega položaja znaša višina denarja in denarnih ustreznikov 32,5 milijonov evrov. V gornji preglednici je višina denarja in denarnih ustreznikov zmanjšana za 9,5 milijona evrov, glede na to da navedena sredstva pokrivajo obveznosti življenjskih zavarovanj pri katerih zavarovanci prevzemajo 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 15,4 milijona evrov. Znižanje je predvsem posledica negativnega denarnega toka iz osnovne dejavnosti življenjskih zavarovanj v višini 32,4 milijona evrov, zaradi česar se je znižal naložbeni portfelj življenjskih zavarovanj. Denarni tok na premoženjskih zavarovanjih je bil pozitiven, tako da se je naložbeni portfelj premoženjskih zavarovanj zvišal za 17,0 milijona evrov.

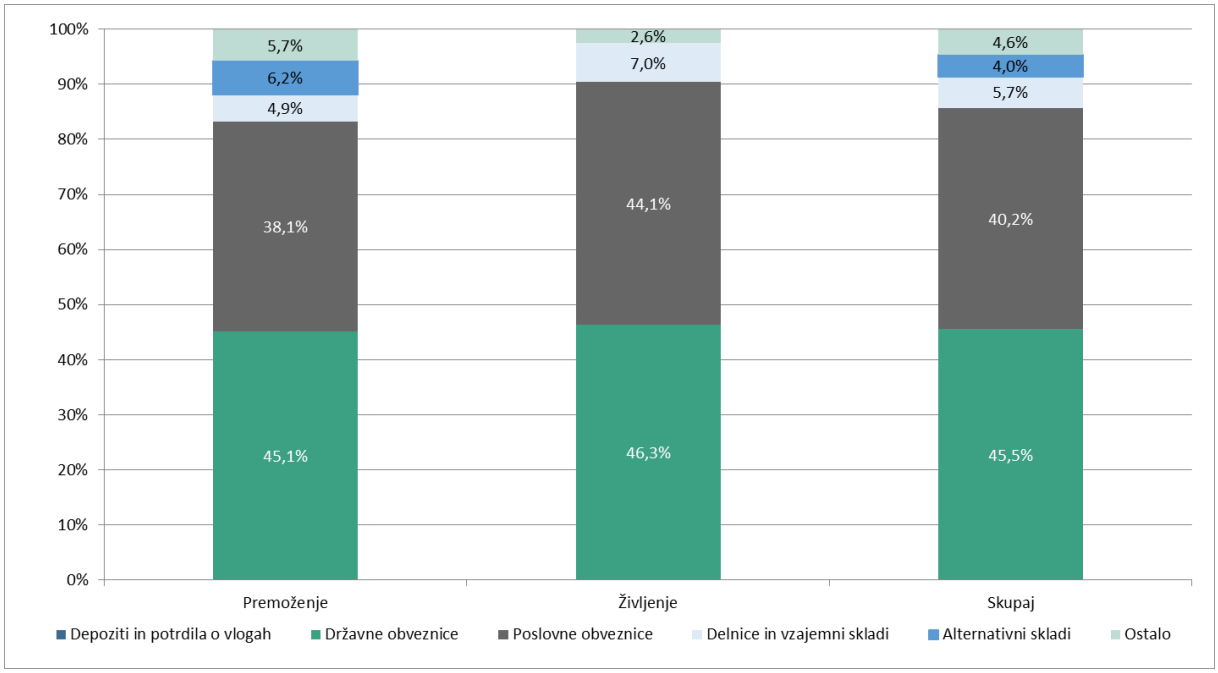
Delež portfelja v naložbe, ki nosijo obrestne prihodke, na dan 31.12.2021 znaša 85,5 odstotka (31.12.2020: 85,8 odstotka). V strukturi naložbenega portfelja se je rahlo povečal delež alternativnih naložb (infrastrukturni in nepremičninski skladi), ki na dan 31.12.2021 znaša 6,0 odstotkov naložbenega portfelja oz. 37,9 milijonov evrov. Ta vrednost predstavlja že vpoklicana sredstva, preostali del zavez v višini 8,9 milijona evrov pa je prikazan zunaj bilančno.

13.1.1.1. Struktura naložb

Struktura naložbenega portfelja na dan 31. 12. 2021



Struktura naložbenega portfelja po segmentih na dan 31. 12. 2020



V postavko *ostalo* so vključena denarna sredstva, dana posojila, naložbene nepremičnine in finančne naložbe v družbah v skupini, glede na to, da skupaj znašajo le 4,3 odstotka naložbenega portfelja.

13.1.2. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

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

v evrih

Register naložb	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020	razlika 21-20	indeks 21/20
Register naložbenih življenjskih zavarovanj KSNT 1 (Prizma)	107.110.692	102.402.809	4.707.883	104,6
Register naložbenih življenjskih zavarovanj KSNT 2a (Hibrid)	55.608.184	42.318.649	13.289.535	131,4
Register naložbenih življenjskih zavarovanj KSNT 3 (ZS Varnost, ZM in ZS Zajamčeni)	64.333.933	74.332.105	-9.998.172	86,5
Register naložbenih življenjskih zavarovanj Hrvaška	1.044.140	1.028.960	15.180	101,5
Naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**228.096.949**	**220.082.523**	**8.014.425**	**103,6**

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

v evrih, struktura v %

Vrsta naložb	31.12.2021	Struktura 31.12.2021	31.12.2020	Struktura 31.12.2020	razlika 21-20	indeks 21/20
Finančne naložbe	**218.557.463**	**95,8**	**213.201.969**	**96,9**	**5.355.494**	**102,5**
Depoziti	*2.008.600*	*0,9*	*4.009.072*	*1,8*	*-2.000.473*	50,1
Državne obveznice	*36.001.448*	*15,8*	*42.676.308*	*19,4*	*-6.674.860*	84,4
Poslovne obveznice	*30.297.820*	*13,3*	*35.163.791*	*16,0*	*-4.865.971*	86,2
Vzajemni skladi	*150.249.595*	*65,9*	*131.352.797*	*59,7*	*18.896.798*	114,4
Denar in denarni ustrezniki	**9.539.486**	**4,2**	**6.880.554**	**3,1**	**2.658.932**	**138,6**
NALOŽBENI PORTFELJ	**228.096.949**	**100,0**	**220.082.523**	**100,0**	**8.014.426**	**103,6**

Vrednost naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje na dan 31.12.2021 znaša 228,1 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. RAČUNOVODSKI DEL, točka 3.3. 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 zmanjšal za 1,7 milijona evrov. Delež te postavke v sredstvih znaša 9,4 odstotka.

13.1.4. Terjatve

Terjatve v strukturi predstavljajo 7,1 odstotka in so se glede na preteklo leto zmanjšale za 2,4 odstotka. Največji vpliv imajo zmanjšane terjatve iz prejetega so in pozavarovanja.

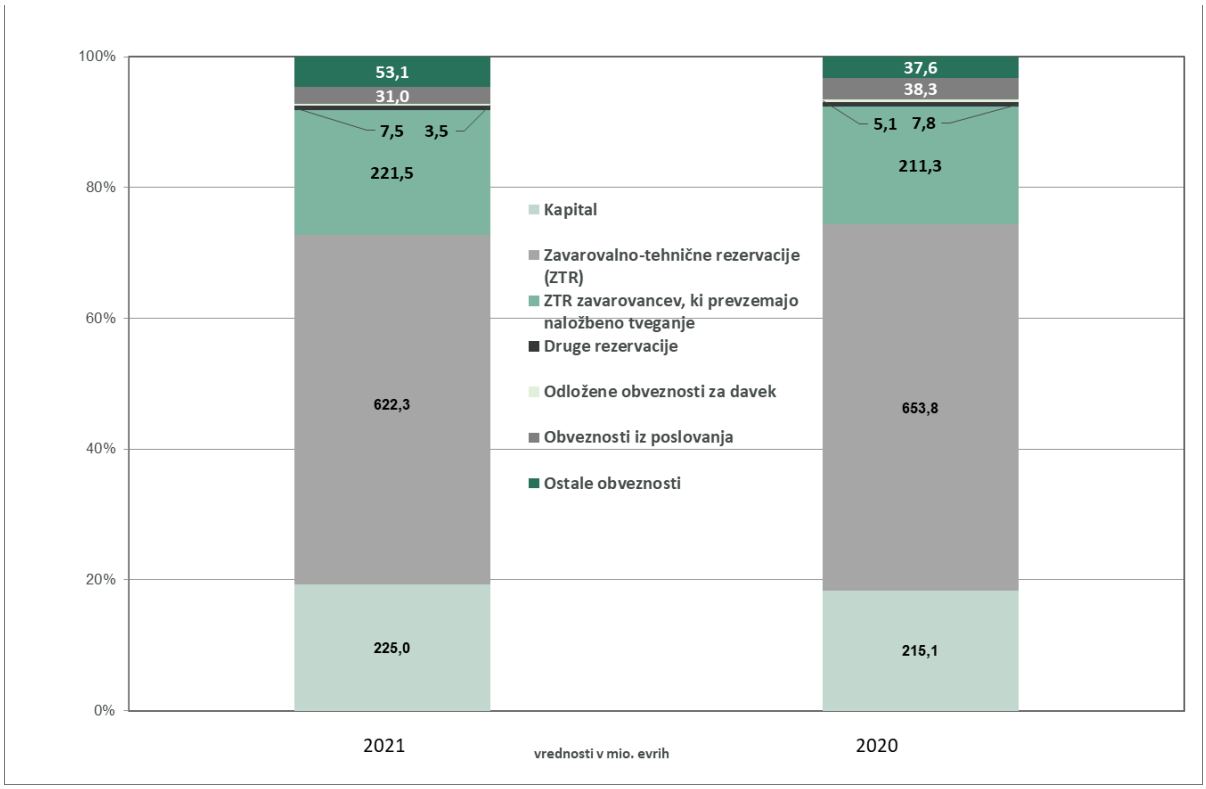
13.2. VIRI SREDSTEV

Strukturna analiza virov sredstev

v evrih, struktura v %

	na dan 31. 12. 2021	%	na dan 31. 12. 2020	%	razlika 21-20	indeks 21/20
Kapital	224.998.390	19,3	215.094.630	18,4	9.903.760	104,6
Zavarovalno-tehnične rezervacije (ZTR)	622.316.284	53,5	653.821.903	55,9	-31.505.619	95,2
ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	221.531.758	19,0	211.276.749	18,1	10.255.009	104,9
Druge rezervacije	7.506.086	0,6	7.824.807	0,7	-318.721	95,9
Odložene obveznosti za davek	3.535.412	0,3	5.092.398	0,4	-1.556.986	69,4
Obveznosti iz poslovanja	31.012.862	2,7	38.290.473	3,3	-7.277.611	81,0
Ostale obveznosti	53.053.002	4,6	37.560.571	3,2	15.492.430	141,2
VIRI SREDSTEV	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**

Prikaz rasti virov sredstev v letih 2021 in 2020



Celotni viri sredstev so na zadnji dan poročevalskega obdobja znašali 1.164,0 milijona evrov (leta 2020: 1.169,0 milijona evrov). V primerjavi s preteklim obdobjem so se zmanjšali za 5,0 milijona evrov oziroma za 0,4 odstotka.

V nadaljevanju so opisane postavke virov sredstev, ki so 31. 12. 2021 predstavljale najmanj 5-odstotni strukturni delež med sredstvi.

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

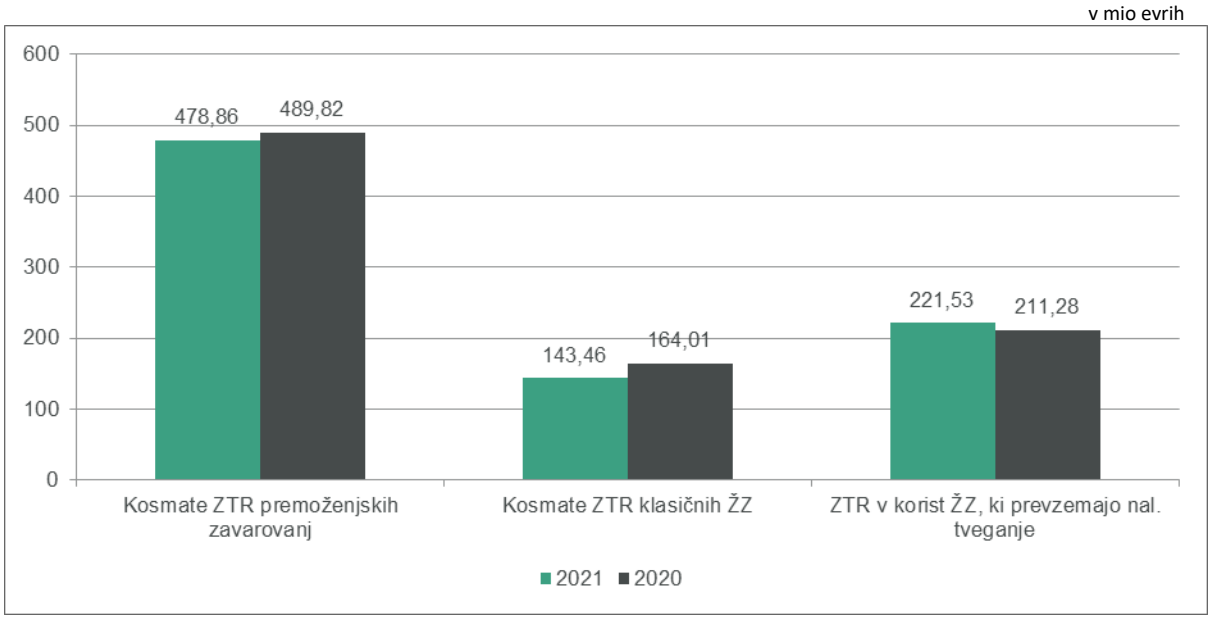
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je najpomembnejša postavka virov sredstev. Oblikovane morajo biti v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki se jih lahko predvidi.

Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij

v evrih, struktura v %

	31.12.2021	%	31.12.2020	%	Skupaj razlika 21-20	indeks 21/20
Prenosne premije	146.617.803	17,4	154.169.180	17,8	-7.551.377	95,1
Škodne rezervacije	324.252.415	38,4	327.570.971	37,9	-3.318.556	99,0
Kosmate rezervacije za bonuse, popuste in storno	1.439.859	0,2	1.230.570	0,1	209.289	117,0
Rezervacije za nepotekle rizike	6.545.448	0,8	6.844.326	0,8	-298.878	95,6
Kosmate ZTR premoženjskih zavarovanj	**478.855.525**	**56,7**	**489.815.047**	**56,6**	**-10.959.522**	**97,8**
Prenosne premije	653.148	0,1	686.571	0,1	-33.423	95,1
Matematične rezervacije	129.191.412	15,3	148.733.251	17,2	-19.541.839	86,9
Škodne rezervacije	13.616.198	1,6	14.587.033	1,7	-970.835	93,3
Kosmate ZTR klasičnih ŽZ	**143.460.759**	**17,0**	**164.006.856**	**19,0**	**-20.546.097**	**87,5**
Prenosne premije	57.636	0,0	69.801	0,0	-12.165	82,6
Matematične rezervacije	215.998.385	25,6	205.337.264	23,7	10.661.120	105,2
Škodne rezervacije	5.475.737	0,6	5.869.684	0,7	-393.947	93,3
ZTR v korist ŽZ, ki prevzemajo nal. tveganje	**221.531.758**	**26,3**	**211.276.749**	**24,4**	**10.255.009**	**104,9**
ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE SKUPAJ	**843.848.042**	**100,0**	**865.098.652**	**100,0**	**-21.250.610**	**97,5**

Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij 31. 12. 2021 in 31. 12. 2020



Stanje kosmatih zavarovalno tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj se je v letu 2021 zmanjšalo v primerjavi s predhodnim letom. Največji vpliv na zmanjšanje imajo škodne rezervacije in prenosna premija. Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij klasičnih življenjskih zavarovanj se je v letu 2021 znižalo zaradi večjega izplačila doživetij. Stanje rezervacij v korist zavarovancem, ki prevzemajo naložbeno tveganje, se je v letu 2021 povečalo zaradi priliva nove premije in 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 3,3 milijona evrov, kar je v največji meri posledica zmanjšanja obsega portfelja na Podružnici Hrvaška, saj se namreč skupno stanje kosmate škodne rezervacije za slovenski del portfelja (gledano skupaj s posli, ki se sklepajo po načelih FOS) v zadnjem letu praktično ni spremenilo.

Rezervacije za nepotekle rizike so se leta 2021 znižale za 0,3 milijona evrov, in sicer predvsem zaradi upada aktivnega portfelja, ki se sklepa po načelih FOS, ter upada portfelja Podružnice Hrvaška.

Prenosna premija premoženjskih zavarovanj se je ob znižani kosmati obračunani premiji v primerjavi z letom 2020 znižala za 4,9 odstotka.

Rezervacije za bonuse, popuste in storno so se povečale za 17,0 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 13,1 odstotka in 31.12.2021 znaša 129,2 milijona evrov. Preveritev zadostnosti rezervacij za izpolnitev obveznosti iz zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj ob njihovem dospetju 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 2021 v višini 2,0 milijona evrov iz naslova pripisanega dobička. Škodne rezervacije so se v poročevalskem obdobju znižale za 6,7 odstotka, prenosna premija pa se je zmanjšala za 4,9 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 zvišale za 5,2 odstotka in 31.12.2021 znašajo 216,0 milijona evrov. Škodne rezervacije so se v poročevalskem obdobju zmanjšale za 6,7 odstotka, prenosna premija pa se je zmanjšala za 17,4 odstotka.

13.2.2. Kapital

Tretja največja postavka v virih sredstev je kapital. Delež kapitala v virih sredstev je 19,3-odstoten (leta 2020: 18,4-odstoten). Kapital se je v v primerjavi s predhodnim letom povečal za 4,6 odstotka oziroma za 9,9 milijona evrov. Sprememba kapitala je posledica naslednjih dejavnikov:

- leta 2021 smo realizirali čisti poslovni izid v višini 58,1 milijona evrov (povečanje kapitala),
- zmanjšanje kapitala zaradi spremembe presežka iz prevrednotenja znaša 8,2 milijonov evrov.
- v letu 2021 smo izplačali za 40,0 milijona evrov dividend (zmanjšanje kapitala).

14. INVESTICIJSKA VLAGANJA IN RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE

14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE

V 2020 smo pričeli z operativnim izvajanjem IT strategije za strateško obdobje 2020-2022.

Na področju podpore poslovnim aplikacijam smo izvajali redno podporo poslovanju in nadgradnje obstoječih rešitev. Na področju CORE rešitev smo se osredotočili na uvedbo rešitve v Sektorju Podružnici Hrvaška. Uveden je bil spletni portal in v skladu s poslovnimi potrebami nadgrajevane tudi druge rešitve na področjih komunikacij s strankami po različnih tehničnih kanalih.

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 izvedli konsolidacijo obstoječih podatkovnih skladišč. Implementirali smo novo specializirano tehnološko platformo za podatkovno analitiko za naslednje 5 letno obdobje.

Na področju infrastrukture smo izvajali redno podporo poslovanju in nadgrajevali kapacitete za potrebe izvajanja strategije (uvajanje novih CORE rešitev). Nadgradili smo tehnološko programsko opremo za delovanje omrežja, varnostno zaščito končnih delovnih postaj 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), kupili programsko opremo za izboljšano zaščito končnih postaj, jo integrirali v SOC proces ter pričeli s postopnim uvajanjem v operativno uporabo.

Na področju neprekinjenega delovanja smo izvedli zastavljene preventivno-kontrolne naloge. V sklopu obvladovanja Covid-19 situacije smo operativne naloge izvajali rutinsko, pri čemer smo pri nadgradnji IT varnosti posvetili pozornost delu od doma in posledično pričeli z nadgradnjo zaščite končnih delovnih postaj.

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA VLAGANJA

V letu 2021 je bilo izvedenih veliko aktivnosti vezanih na urejanje poslovnih prostorov za opravljanje zavarovalne dejavnosti.

Največji projekt na področju upravljanja nepremičnin je izgradnja nove poslovne stavbe v Mariboru. V začetku leta 2021 smo pridobili pravnomočno gradbeno dovoljenje in celotno leto namenili izvajanju gradbenih, obrtniških in instalacijskih del, usklajevanju z izvajalci, nadzorom, projektanti in zagotavljanju napredovanja del v zadanih časovnih okvirih. Izvedeni so bili razpisi za potrebe opremljanja poslovne stavbe.

Tekom leta smo še izvajali redno vzdrževanja in uredili ter posodobili več lokacij: Radlje ob Dravi, sprejem strank Nova Gorica, Ruše, Slovenj Gradec, Kranj, Ilirska Bistrica, Ptuj idr.

V zadnjem kvartalu leta 2020 smo uspešno zaključili ureditev in umestitev Poslovne enote Pomurje, Predstavništvo Murska Sobota in Sektorja škod na novo lokacijo, ki nudi urejene, sodobne poslovne prostore za delo ter večjo dostopnost za stranke tako v fazi prodaje kot obravnave škod (lastno cenilno mesto).

V področju splošnih zadev so se skladno s prejetim načrtom izvedle prodaje, zamenjave in nabave službenih vozil. Ob tem se v nabavi vodi evidenca zalog zaščitnih sredstev, saj je celotno leto 2021 še vedno bilo epidemiološko leto in posledično je bila pravočasna nabava ključna. Na področju poštnih storitev se vseskozi izvajajo aktivnosti manjšanja obsega fizične pošte.

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. Tudi v letu 2021 je na poslovanje vplivala pandemija Covid-19, vpliv na družbo in prilagoditev poslovanja pa sta opisana v poglavju III.3.6.

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.

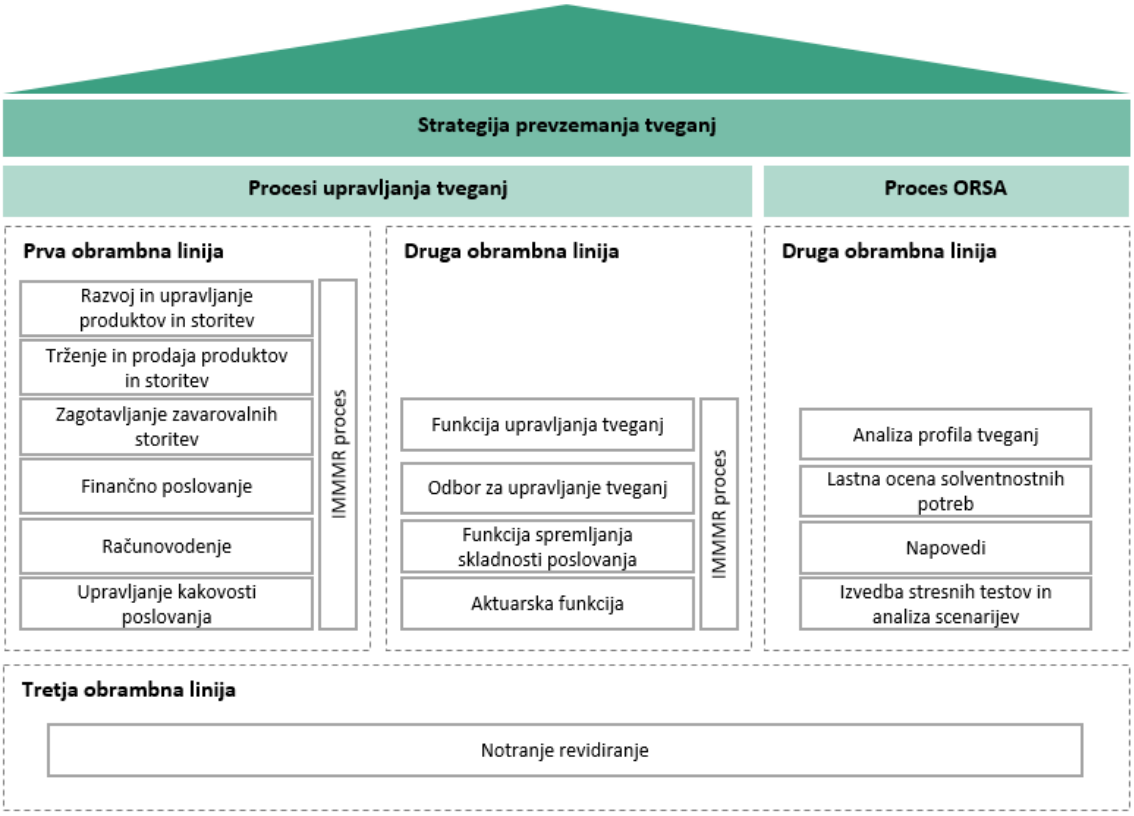
Družba pri upravljanju tveganj uporablja model treh obrambnih linij, ki vključuje jasno razmejitev odgovornosti in nalog posamezne linije:

- 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 bil proti koncu leta 2020 sprejet rebalans Strategije Zavarovalnice Sava do tveganj za obdobje 2020 – 2022, 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, volatilnost 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. **I**dentification)
  Identifikacija tveganj 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. **M**easurement)
  Pri merjenju se uporabljajo kvantitativne in kvalitativne metode. Tveganja družba meri:
  - 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. **M**onitoring)
  Spremljanje tveganj 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 četrtletno. Poleg tveganj se spremlja tudi učinkovitost ukrepov za obvladovanje tveganj.

- **Upravljanje/obvladovanje tveganj** (angl. **M**anagement)
  Gre za upravljanje tveganj 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. **R**eporting)
  Vzpostavljen je 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 2021

- 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 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. 2021 ter projekcije za obdobje 2022 – 2024;
- aktualne tematike s področja upravljanja tveganj je redno obravnaval odbor za upravljanje tveganj.

15.2. KATEGORIJE TVEGANJ

Zavarovalnica Sava je leta 2021 izvedla kvartalne kvalitativne ocene tveganj v aplikaciji za ocenjevanje tveganj in notranjih kontrol, pri čemer se je ob vsaki oceni tveganj ocenilo tudi učinkovitost notranjih kontrol. Pri tem družba uporablja naslednjo kategorizacijo tveganj:

- zavarovalna tveganja (življenjska, premoženjska, zdravstvena zavarovanja),
- tržna tveganja,
- tveganja neplačila nasprotne stranke,
- likvidnostna tveganja,
- operativna tveganja,
- strateška tveganja.

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 neprimernega 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.

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 obdobne 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 2021, 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.

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 zmanjševanju 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 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

Ogromen pomen trajnostne naravnanosti je izpostavilo že leto 2020, ki je bilo, kot se je izkazalo kasneje, le uvod v daljše pandemično obdobje. Leto 2021 tako ni bilo precej drugačno, a je bilo v tajnostnem smislu v Zavarovalnici Sava precej bogatejše. Temeljilo je namreč na trdnih osnovah preteklih let, ki so jih še dodatno nadgradila spoznanja in dejanja iz leta 2020, ko smo se na nepredvidljive in nepoznane razmere odzvali skrbno in odgovorno do zaposlenih, strank in tudi drugih deležnikov.

Še naprej trdimo, da so naši temelji, ki jih gradimo na obljubi 'Nikoli sami', trdni, a hkrati tudi človeški, razumevajoči in topli. So občutek, da niste/nismo sami. 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.

Naša merila so visoka. 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 dobrodelnih organizacij pomagamo tistim, ki nas potrebujejo, z inovativnimi storitvami zagotavljamo varnost in postavljamo stranko v središče našega delovanja, z ekološkim poslovanjem in spodbujanjem ekološke naravnanosti vlagamo v naravno okolje.

V Zavarovalnici Sava smo se v letih, ko nas je pandemija neusmiljeno opozarjala za moč narave, še bolj zavedali svoje odgovornosti za to, kakšen svet, okolje in družbo bomo zapustili generacijam, ki prihajajo za nami. Naša dejanja danes vplivajo na jutrišnji svet in želimo si, da bi bile spoštljiv, pošten in iskren odnos, strokovnost, etičnost, dostopnost, odzivnost in odgovornost vrednote, po katerih se nas bodo 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 Trajnostni razvoj v Letnem poročilu Zavarovalne skupine Sava.

16.1. DRUŽBENA ODGOVORNOST

Naše poslanstvo je zagotavljati varnost našim zavarovancem in drugim deležniškim skupinam. Vedno, tudi v manj vsakdanjih okoliščinah, kot smo jim bili priča v zadnjih dveh letih. Prav ti dve sta ponudili ogromno priložnosti za odgovorna ravnanja in menimo, da naša ravnanja govorijo sama zase.

V Zavarovalnici Sava smo delovali skladno z našo usmeritvijo 'Nikoli sami' in odgovorno stali ob strani, negovali, pomagali, prisluhnili, inovirali … Kot v preteklem letu sta bila vodilo našega delovanja tudi v letu 2021 pristno odgovorno ravnanje do vseh javnosti in njihovih spremenjenih potreb ter razumevajoče, 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 in denarnimi prispevki.

V letu 2021 smo nadaljevali tudi s projekti za zmanjšanje porabe papirja in z merjenjem našega ogljičnega odtisa, saj verjamemo, da lahko svet izboljšamo le, če pogledamo vase in skušamo prepoznati vsa področja, ki nam nudijo priložnost postati še boljši.

16.1.1. Odgovornost do potrošnikov

Zaradi nepoznane situacije, ki nam jo je predstavila pandemija, javnost še bolj ceni odgovorna dejanja, tako v življenju nasploh kot v poslovnih odnosih. V Zavarovalnici Sava se s tem zavedanjem še bolj trudimo in v središče vedno znova postavljamo naše stranke. Z mislijo na njih, na njihove (spremenjene) želje in potrebe, snujemo novosti tako na področju storitev kot drugih sodobnih rešitev ter tako krepimo zaupanje, ki je osnova za dolgoročno partnerstvo, ki si ga želimo.

Leto 2020 je bilo na tem področju leto uvajanja sodobnih rešitev za poslovanje na daljavo. Podpis na daljavo, video identifikacija, prijava zavarovalnega primera in ogled škode na daljavo ter spletna svetovalnica so bile v letu 2021 že dodobra vpeljane in poznane rešitve, ki so enostavne, učinkovite in prihranijo čas. V začetku leta smo jih nadgradili še z novostmi v procesih na področju življenjskih zavarovanj, ki jih odlikujejo enake prednosti.

V letu 2021 je luč sveta ugledalo tudi nekaj novih zavarovanj, nekatera pa smo tudi nadgradili.

- Za uporabnike mikromobilnih prevoznih sredstev smo razvili Zavarovanje mikroMOBILNOSTI, ki je celovito zavarovanje za vse poti, opravljene z mikromobilnimi prevoznimi sredstvi na območju Evrope, ga predstavili javnosti ter omogočili tudi spletno sklepanje.
- Rahljanje epidemičnih omejitev na področju potovanj je botrovalo novosti pri Turističnem zavarovanju z asistenco v tujini, saj smo ga nadgradili s Covid-19 kritjem.
- Nadgradili smo tudi VIGO zavarovanje, kjer smo omogočili plačilo po prevoženih kilometrih.
- Razvili smo tudi nekoliko drugačno novo zavarovanje, ki je namenjeno odgovorni skrbi lastnikov za svoje pse in mačke - Zavarovanje Naše tačke, ter omogočili sklenitev na spletu.
- S posebno oglaševalsko kampanjo smo javnosti predstavili tudi novo zavarovanje Moj življenjski Plus.
- V sodelovanju s Telekomom Slovenije smo kot plod inovativnega partnerstva javnosti predstavili novo zavarovanje – Turistično zavarovanje Brezskrbni. Namenjeno je naročnikom mobilnih storitev Telekom Slovenije in omogoča plačilo 'po porabi'.

K odgovorni skrbi za potrošnike sodi tudi prenehanje zavarovanja, če zagotavljanje storitve ni več mogoče. To se je v letu 2021 zgodilo pri VIGO zavarovanju - zaradi nezmožnosti zagotavljanja delovanja VIGO boxa in asistenčnih storitev s strani partnerskega podjetja smo bili primorani ugasniti VIGO zavarovanje. Vse zavarovance smo predčasno o tem obvestili in jih seznanili z možnostmi, ki smo jim jih ponudili.

K odgovorni skrbi za potrošnike in naravno okolje pa sodi še e-poslovanje, k ureditvi katerega smo začeli zavarovance v letu 2021 sistemsko pozivati. V fazi testiranja je tudi spletni uporabniški portal, ki bo zavarovancem omogočal pregled svojih zavarovanj in škodnih primerov ter še mnogo drugega.

Poleg manjših oglaševalskih kampanj ob lansiranju novih produktov in storitev smo v letu 2021 nastopili v javnosti tudi z dvema večjima oglaševalskima kampanjama. V prvi, ki je nosila slogan 'Vse na varnem', samostojno, v drugi s sloganom 'V družbi dobrih ljudi' pa kot del celotne Zavarovalne skupine Sava.

Tudi v letu 2021 smo na blogu, družbenih omrežjih, z objavami v medijih ter na spletni strani Zavarovalnice Sava potrošnikom svetovali, kako ravnati v različnih situacijah, povezanih z epidemijo. Hkrati pa smo tudi v letu 2021 skladno z zakonom o varstvu podatkov obveščali naše zavarovance in ostalo javnost o aktualnem dogajanju, novostih, ponudbah in ostalem neposredno po e-pošti, z e-novicami, na družbenih omrežij, z raznimi publikacijami in objavami v medijih. Stalna pomoč strankam je bila na voljo na e-naslovu info@zav-sava.si in brezplačni telefonski številki 080 19 20.

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. Četudi je bilo tudi v letu 2021 možnosti za srečanja zelo malo, smo odnose z našimi strankami in poslovnimi partnerji negovali na drugačne 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. Dokaz za to je tudi naziv 'Best Buy Award', ki smo ga v letu 2021 prejeli v Zavarovalnici Sava. Potrošniki so nas med vsemi zavarovalnicami prepoznali kot najboljšo v razmerju med ceno in kakovostjo zavarovalniških storitev.

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 namenjamo 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. Tako v letu 2020 kot 2021 so imele kakovostne in pravočasne informacije še večji pomen, zato smo jim stali ob strani

tudi s pomembnimi informacijami o ukrepih za zajezitev novega koronavirusa, ki so imeli vpliv na poslovanje zavarovalnih družb.

Žal tudi leto 2021 ni bilo naklonjeno druženju. Odnose s poslovnimi partnerji smo tako še naprej negovali na osebnem nivoju, medtem ko večjih druženj nismo organizirali. Prepričani smo, da smo v največji skrbi za zdravje naših poslovnih partnerjev ravnali zelo odgovorno in strokovno.

16.1.3. Odgovornost do zaposlenih

Zaposleni smo srce podjetja. V Zavarovalnici Sava se tega zavedamo in si zato prizadevamo ustvarjati odlične delovne pogoje in dobre medsebojne odnose ter skrbimo za pozitivno organizacijsko klimo in kulturo. Svojim zaposlenim nudimo dinamično delo, dolgoročno sodelovanje, osebno in poklicno rast, možnost dodatnega izobraževanja, usposabljanja in napredovanja. Vključujemo jih 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.

Velik del leta 2021 je zaradi epidemije ponovno zaznamovalo delo od doma, čemur smo se že zelo dobro prilagodili. V letu 2021 smo na ravni Zavarovalne skupine Sava zaposlenim predstavili znamko delodajalca 'Never alone', ki nosi krovni slogan 'Where everyone matters' in podslogane, ki jih uporabljamo za komuniciranje različnih priložnosti: 'Together we care', 'Together we know', 'Together we grow', 'Together we shine', in 'Together we innovate'. V okviru znamke delodajalca je bilo opravljenih mnogo aktivnosti, ki so opisane spodaj ali v poglavju o kadrih. Med drugim smo ponovno začeli z izvajanjem letnih osebnih pogovorov z zaposlenimi ter se pridružili Dnevnikovi raziskavi Zlata nit.

V Zavarovalnici Sava smo že dolga leta imetniki polnega certifikata Družini prijazno podjetje, saj menimo, da je usklajevanje službenih in zasebnih obveznosti zaposlenih zelo pomembno. V letu 2021 smo sprejeli poseben pravilnik, ki formalno ureja to področje in vse sprejete ukrepe zaposlenim (ponovno) predstavili s kampanjo s sloganom 'Ravnovesje, zadovoljstvo, notranji mir. Živi življenje zdaj!' ter v posebnem Priročniku družini prijazno podjetje, ki je zaposlenim vedno na voljo na interni spletni strani Sotočje. V okviru tega certifikata in Promocije zdravja na delovnem mestu smo za zaposlene v letu 2021 pripravili dva sklopa predavanj – enega na temo duševnega zdravja (dr. Aleksander Zadel in Matej Lunežnik) ter drugega na temo vzgoje otrok (Marko Juhant). Z omogočanjem prostega dneva - Dan za zdravje in z raznimi aktivnostmi (telovadba, joga ter druge v okviru Športno-kulturnega društva) smo skrbeli tudi za zdravo telo ter fizično kondicijo zaposlenih.

Za naše zaposlene skrbimo tudi na drugih področjih, saj so jim skozi vse leto na voljo preventivni zdravniški pregledi, opravljamo izobraževanja o varstvu pri delu, ob vse slabših napovedih države za našo pokojnino smo poskrbeli tudi za pokojninsko zavarovanje.

Kar se komuniciranja tiče so osrednjo vlogo v letu 2021 ponovno dobile teme, ki se ne navezujejo na epidemijo. Gre za interno komuniciranje dogajanja v zavarovalnici in izven nje. Vse množične interne komunikacije so z znamko delodajalca dobile novo podobo 'Never alone', še naprej pa smo jih ažurno objavljali na interni spletni strani Sotočje, v Novičnikih v obliki e-sporočil, z e-sporočili predsednika uprave in podobnim. Ponovno smo z nagradnimi igrami in podeljevanjem prejetih sponzorskih vstopnic smo, ko je bilo to možno, poskrbeli tudi za športno in kulturno udejstvovanje naših zaposlenih na različnih dogodkih in festivalih.

Teme, povezane z epidemijo novega koronavirusa smo še naprej komunicirali skozi sporočila Rebuild teama in na interni spletni strani Covid-19 Info Point. Ohranili smo redno komunikacijo, običajno enkrat tedensko, ter sporočali na strokoven, a prijazen način. Po odzivih zaposlenih sodeč so zaposleni s tem načinom izredno zadovoljni.

Izobraževanja so bila v letu 2021 izvedena v živo le tedaj, ko so omejitve to dovoljevale, sicer pa so bila izvedena na daljavo. Prav tako ostale aktivnosti. V skrbi za zdravje so bila odpovedana vsa večja druženja, izvedenih je bilo le nekaj manjših teambuildingov.

V letu 2021 je dan korporativnega prostovoljstva Zavarovalne skupine Sava postal iniciativa Srce za svet, ki smo ga v obliki predavanj izvedli na spletu ter zaposlene pozvali k sodelovanju v različnih okolju in ljudem prijaznih izzivih.

Ob 5-letnici združitve Zavarovalnice Sava smo zaposlene presenetili z voščilom in rojstnodnevnim presenečenjem, ob koncu leta pa smo za njih pripravili tudi ekskluzivni spletni koncert Magnifica. Tudi v letu 2021 smo z darili po pošti in spletno predstavo Lutkovnega gledališča Ljubljana razveselili tudi naše otroke.

Z novo znamko delodajalca 'Never alone' izpostavljamo pomen kompetentnega zaposlenega. Poleg pomena rasti in razvoja sedanjih zaposlenih tudi odgovornost do zaposlovanja novih sodelavcev, saj želimo biti prepoznani kot privlačen delodajalec, ki se zaveda, kako pomemben je za uspeh podjetja tak zaposleni. V ta namen smo posneli video z naslovom 'Mi smo Zavarovalnica Sava. Dobrodošli pri nas.' ter nastopili na mnogo predstavitvenih dogodkih.

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 naravnanost dobaviteljev. Komunikacija poteka predvsem s strateškimi partnerji z namenom izboljšanja procesa nabave in medsebojnega sodelovanja.

16.1.7. Odgovornost do družbenega okolja

Po okrnjenem letu 2020 je bilo dogajanje v letu 2021 na tem področju prav navdihujoče. Z različnimi projekti smo naslovili mnogo stisk, ki jih je dogajanje v letu 2020 le še poglobilo. Največji dokaz za to je bila neskončna hvaležnost, ki smo jo prepoznali pri vseh vpletenih, tako ranljivih skupinah kot ostalih sodelujočih. Na to, da imamo moč delati dobro tudi na tak način, smo iskreno ponosni in zagotovo je to eno od področij, ki jih bomo v skladu z našo obljubo 'Nikoli sami' negovali in plemenitili tudi v prihodnje. V letu 2021 smo vse projekte družbene odgovornosti povezali in predstavili na **novi spletni strani** nikolisami.si.

V letu 2021 smo podprli nekaj večjih vseslovenskih dogodkov in organizacij, saj se zavedamo, da jim okoliščine nikakor niso bile naklonjene. Precejšen del finančnih sredstev smo namenili tudi lokalnim skupnostim naših poslovnih enot, in sicer za njihove dobrodelne, humanitarne in preventivne dejavnosti. Pozabili nismo niti na manjša lokalna društva ter športne in kulturne ustanove.

2021 je bilo leto, ko smo po enoletnem premoru ponovno udejanjili in nadgradili naš dan korporativnega prostovoljstva ter izvedbo prilagodili okoliščinam. Dan Zavarovalne skupine Sava je postal **iniciativa Srce za svet**, skozi katero smo v spletnem predavanju zaposlenim predstavili ključne težave naravnega in družbenega okolja ter jih pozvali k sodelovanju v različnih okolju in ljudem prijaznih izzivih. Njegov namen je dolgoročen – izobraziti zaposlene, da vsak od njih prepozna svojo odgovornost do ljudi in okolja, da skozi izobraževalne vsebine ugotovi, kako lahko sam pripomore k boljšemu svetu in tako tudi ravna.

Po enoletnem premoru smo nadaljevali tudi z dvema srčnima projektoma – **Predani korakom** in **Delimo božič**. V okviru prvega smo v sodelovanju z Ljubljana festivalom povabili gibalno ovirane otroke iz URI Soča, da zasijejo na odru ljubljanske opere. Predstava z naslovom 'Predani po srcu' je navdušila vse – otroke, njihove starše, obiskovalce in tudi nas, ki jim z vsem srcem že leta stojimo ob strani. S projektom **Delimo božič**, s katerim razveseljujemo starostnike v domovih za starejše, jim prinašamo božično vzdušje in jim sporočamo, da niso nikoli sami, smo letos obiskali Dom starejših občanov Fužine. Zaradi tedaj veljavnih epidemičnih omejitev so jih razveselili kar terapevtski psi, ki so izurjeni posebej za terapevtske procese, znane po izjemno pozitivnih vplivih na ljudi. Pripravili smo jim tudi kotiček lepih prazničnih misli in zaposlene povabili, da vsak s svojo mislijo sodelujejo pri njegovem nastajanju.

Sicer pa k odgovornemu, humanitarnemu in prostovoljskemu ravnanju spodbujamo zaposlene skozi vse leto. Pobude se nanašajo tako na skrb za okolje kot skrb za sočloveka. Med drugim smo jih letos ponovno spomnili na možnost darovanja 1 % dohodnine upravičencem do donacij, ki ga zakon omogoča davčnim zavezancem.

Da smo na pravi poti, dokazuje tudi odmevnost **iniciative Klic osamljenosti**, ki je luč sveta ugledala v letu 2020. V letu 2021 je Klic osamljenosti, ki naslavlja problem duševne stiske in samomora ter ozavešča o pomenu duševnega zdravja in problematiki njegovega pomanjkanja, prejel nagrade na kar štirih tekmovanjih:

- tekmovanje Netko, simbol spletne odličnosti (Gospodarska zbornica Slovenije in register.si): naj spletna stran za družbeno odgovornost v Sloveniji in naj projekt leta 2020 v Sloveniji,
- nagrade Prizma (Slovensko društvo za odnose z javnostmi): posebna nagrada za komunikacijsko odličnost - pojasnilo žirije: *"Letos smo se odločili podeliti še posebno nagrado za en projekt, ki je izstopal - pogosto spregledamo ali odvrnemo pogled od stvari, ki so okoli nas, kot so to, denimo, samomori in Luna & Zavarovalnica Sava sta se tega lotili zelo pogumno.",*
- tekmovanje WEBSI Spletni prvaki: drugo mesto v kategoriji družbeno odgovornih projektov,
- festival SOF (Slovenska oglaševalska zbornica): srebrna nagrada v kategoriji družbeno dobro in srebrna nagrada v kategoriji digitalne komunikacije.

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 preprečevanje požarnih nevarnosti in povečevanje varnosti v cestnem prometu. Na lokalni in nacionalni ravni podpiramo gasilsko dejavnost, medtem ko je za povečevanje varnosti v cestnem prometu ključno 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.

16.3. SPONZORSTVA IN DONACIJE

Mnogi sponzoriranci so se v letih pandemije soočali z omejitvami, ki so oteževale ali onemogočale izvedbo njihovih programov. Zavedamo se, da so bile epidemične razmere za njih izredno težke, zato smo jim v Zavarovalnici Sava ponosno in odločno še naprej stali ob strani in jih v skrbi za zdravje vseh obiskovalcev spodbujali k odgovornemu ravnanju.

S sponzorskimi in donatorskimi sredstvi spodbujamo razvoj predvsem športnih in kulturnih organizacij in dogodkov v okoljih, kjer delujemo. Nekaj največjih je: Nogometni klub Maribor in Hrvaški nogometni klub Reka, Rokometni klub Koper in Rokometni klub Maribor, Tenis Slovenija, Timing (Ljubljanski maraton), Fit klub (Novomeški polmaraton), Zlata lisica in mnogi drugi. Ker pa se zavedamo pomena zdravega načina življenja, podpiramo razvoj in rast klubov tudi na lokalnih območjih.

Za kulturne navdušence smo tudi v letu 2021 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 varovanja okolja.

V letu 2021 je dan korporativnega prostovoljstva Zavarovalne skupine Sava postal iniciativa Srce za svet. Njegov namen je, prepoznati lastno odgovornost do okolja.Če vsak naredi le nekaj malega, je lahko seštevek tovrstnih dejanj ogromen.

Neposreden vpliv na okolje ima v zavarovalnici Sava ločeno zbiranje odpadkov, za katere poskrbi podjetje 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 2021 smo nadaljevali tudi s projekti za zmanjšanje porabe papirja ter z merjenjem ogljičnega odtisa.

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. To pa je naše poslanstvo.

Tudi digitalizacija in e-poslovanje sta del skrbi za okolje. V letu 2021 smo začeli naše zavarovance sistemsko pozivati k ureditvi e-soglasja, v testni fazi pa je bil tudi spletni uporabniški portal SavaNet.

16.5. RAZISKAVE IN RAZVOJ

V Zavarovalnici Sava se zavedamo, da so raziskave odlična osnova za razvoj in snovanje novosti na različnih področjih. Zavedamo se, da je mnenje uporabnika najpomembnejše - je tisto, ki v največji meri kroji storitev oz. povpraševanje po njej. Ker se v zavarovalnici Sava osredotočamo na uporabnika, se v vse večji meri poslužujemo različnih raziskav, s katerimi spoznavamo dejanske potrebe obstoječih, pa tudi potencialnih strank ter zaposlenih. Povratne informacije nam omogočajo tako razumevanje pozicije blagovne znamke, kot tudi prepoznavanje priložnosti za izboljšave ter razvoj (produktov, storitev, procesov, zaposlenih).

Zbiranje povratnih informacij, analiza, deljenje spoznanj o strankah širom družbe ter spremljava dogovorjenih ukrepov je osrednji namen programa VoC (Voice of the Customer). S sprotnim prepoznavanjem točk bolečin ter ustreznim ukrepanjem je VoC učinkovito orodje nenehnega izboljševanja, hkrati pa tudi zaveza, da bomo perspektivo strank vključevali v svoje poslovne odločitve.

Meritve zadovoljstva postopoma uvajamo na čedalje več stičnih točkah, s čemer zagotavljamo kakovostne vpoglede v izkušnje strank v raznih fazah nakupne poti. V odvisnosti od vrste stične točke merimo kazalnike NPS (Net Promoter Score), CSAT (Customer Satisfaction Score) in CES (Customer Effort Score). S spoznanji iz teh meritev ter s pomočjo raziskav, kot je Brand Track, se lahko kvalitetno odzivamo na pričakovanja strank ter izboljšujemo njihove izkušnje. Zavarovalnica Sava se je po izsledkih slednje uveljavila kot strokovna zavarovalnica, ki ima prijazen in spoštljiv odnos do strank ter ponuja dobro razmerje med ceno in storitvami. Druge ključne lastnosti so še: varna, zaupanja vredna, napredna in inovativna ter družbeno odgovorna.

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.

V letu 2021 smo v sodelovanju z zunanjimi partnerji izvedli tudi individualizirano primerjalno analizo našega spletnega in mobilnega spletnega mesta, ki je bila osnova za kasnejšo prenovo obeh.

Ponovno smo začeli z izvajanjem letnih osebnih pogovorov z zaposlenimi ter se pridružili 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. Rezultati raziskave Zlata nit še niso znani, nam bodo pa v pomoč pri pripravi nadaljnjih komunikacijskih aktivnosti z zaposlenimi.

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 Kadrovsko strategijo za strateško obdobje 2020 – 2022 dajemo ključne poudarke na razvoj zaposlenih, sodobno organizacijsko kulturo in agilnost. Zato smo v letu 2021 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 transparente 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.
- Razvijali in usmerjali smo vodje s ciljem, da komunicirajo vizijo organizacije, ustvarjajo pozitivno delovno okolje, skrbijo za opolnomočenje svojih zaposlenih, odpravljajo hierarhični nadzor in postavljajo zaposlene v neposredni stik s strankami in dobavitelji.
- 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 zaposleniih, 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 krepili odprto komunikacijo, usmerjeno k sodelovanju in medsebojnemu zaupanju. Prav tako smo izvajali aktivnosti na področju privlačnosti delodajalca in izboljševali proces on boardinga.
- Izvajali smo aktivnosti na področju optimizacije in digitalizacije določenih kadrovskih procesov.

17.2. PANDEMIJA IN KLJUČNE PRILAGODITVE NA PODROČJU UPRAVLJANJA S KADRI V LETU 2021

Pandemija koronavirusa močno vpliva na celotno družbo, posledice bodo dolgoročnejše. Krizne razmere so bile za nas tudi priložnost, da solidarno stopimo skupaj in pomagamo drug drugemu po svojih najboljših močeh. Prisotnost pandemije je tudi na kadrovskem področju zahtevala veliko prilagodljivosti in hitrih rešitev. Izzivi so bili na področju zdravja in varstva pri delu, pa tudi delovnega okolja in delovnega časa ter hitremu prilagajanju spremembam.

V času pandemije smo v družbi izvajali naslednje ukrepe:

- Ohranila se je zaupljiva, redna, aktivna in transparentna komunikacija z zaposlenimi, kar nam je omogočilo, da smo kot družba na trgu hitro reagirali in se prilagodili na spremembe, ne da bi ogrožali varnost zaposlenih.
- Zaposleni so lahko vse izzive reševali individualno, preko redne komunikacije z neposrednim nadrejenim, ki je pridobival tudi povratne informacije o počutju in sodelovanju zaposlenih. Vsa komunikacija je potekala preko enotnega komunikacijskega orodja, ki je omogočilo nemoteno delovanje, povezovanje timov, spodbujanje sodelovanja in hitrejše reševanje izzivov tudi na daljavo. Na tak način smo spodbujali tudi druženje zaposlenih, saj verjamemo, da se s tem oblikujejo in negujejo odnosi, ki pozitivno vplivajo na proces dela in nenazadnje tudi na uspeh podjetja.
- Z integracijo dodatnih ukrepov na področju varnosti in zdravja zaposlenih, smo zagotavljali varno in zdravo okolje za delo z nabavo ustrezne osebne varovalne opreme, z omogočanjem fleksibilnega delovnega časa in drugih personaliziranih oblik dela. Sistemsko smo pristopili k ureditvi dela od doma, tako začasnega opravljanja dela od doma zaradi izrednih razmer, kot občasnega opravljanja dela od doma za lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja.
- Nenehno in še intenzivneje smo spodbujali inovativnost skozi zavedanje, da se pri opravljanju vsakodnevnih nalog nenehno iščejo načini za kakovostnejše opravljanje dela, da je dolgoročni uspeh organizacije močno odvisen od uvajanja nenehnih izboljšav in novosti pri izdelkih, storitvah, tehnologijah in procesih. Še posebej smo zaposlene spodbujali k podajanju predlogov za izboljšave in jih nagrajevali.
- Nemoteno smo zagotavljali prenos in deljenje znanja tudi na daljavo, z raznimi izobraževanji in skozi izvajanje mentorstva. Čeprav na daljavo, smo ohranili črpanje notranjega potenciala v okviru internih razpisov prostih delovnih mest in vključevali zaposlene v projektno delo ter s tem vzpodbujali timsko delovanje.
- Ohranili smo obdarovanje zaposlenih ob različnih priložnostih, spodbujali sodelovanje v prostovoljnih aktivnostih organizacije, ter nagrajevali ob jubilejih, izjemnih uspehih ter poslovni uspešnosti.
- Kot družini prijazna družba smo zaposlenim in njihovim družinskim članom ob osebnih stiskah omogočali dodatno psihološko svetovanje in finančno pomoč.

17.3. ZAPOSLOVANJE IN STRUKTURA ZAPOSLENIH

V letu 2021 se je v družbi zaposlilo 62 novih zaposlenih, delovno razmerje pa je zaključilo 153 zaposlenih. Zaposlitve so bile realizirane v skladu s potrjenim planom kadrov za leto 2021. Največ se je zaposlovalo v Sektorju trženja in prodaje, v Sektorju škod ter v Sektorju financ. V letu 2021 se je v Podružnici Hrvaška reorganiziralo področje prodaje, česar posledica so povečani izstopi iz družbe.

17.3.1. Število zaposlenih v družbi

Glede na preteklo leto, se je število zaposlenih zmanjšalo za 91 zaposlenih. Za 75 zaposlenih se je zmanjšalo število zaposlenih v Sektorju trženja in prodaje, predvsem zaradi reorganizacije celotne prodaje v Podružnici Hrvaška. V ostalih organizacijskih enotah ni posebnih odstopanj.

Število zaposlenih na zadnji dan leta

	Skupno število zaposlenih 31. 12. 2021	Skupno število zaposlenih 31. 12. 2020	Razlika 31. 12. 2020-31. 12. 2019	Indeks 31. 12. 2020/ 31. 12. 2019
Interno zaposleni	967	983	-16	98,4
Prodaja - zastopniki	330	405	-75	81,5
SKUPAJ	**1.297**	**1.388**	**-91**	**93,4**

Ekvivalent polnega delovnega časa na zadnji dan leta

	Ekvivalent polnega delovnega časa 31. 12. 2021	Ekvivalent polnega delovnega časa 31. 12. 2020	Razlika 31. 12. 2020-31. 12. 2019	Indeks 31. 12. 2020/ 31. 12. 2019
Interno zaposleni	920,7	937,8	-17,05	98,2
Prodaja - zastopniki	301,9	367,1	-65,26	82,2
SKUPAJ	**1.222,6**	**1.304,9**	**-82,31**	**93,7**

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

Za polni delovni čas je bilo zaposlenih 1.211 delavcev (93,4 odstotka) ter za krajši delovni čas 86 zaposlenih (6,6 odstotka). Glavnina zaposlitev za krajši delovni čas je z naslova delnih zaposlitev v skupini ter iz naslova starševstva.

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

	Leto 2021		Leto 2020		Razlika 21-20	Indeks 21/20
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)		
Krajši delovni čas	86	6,6	84	6,1	2	102,4
Polni delovni čas	1.211	93,4	1.304	93,9	-93	92,9
SKUPAJ	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

17.3.3. Zaposleni v družbi glede na stopnjo izobrazbe

Izobrazbena struktura zaposlenih ostaja iz leta v leto na primerljivi ravni. 56,3% odstotkov zaposlenih ima vsaj VI. stopnjo izobrazbe.

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

Stopnja izobrazbe	Leto 2021		Leto 2020		Razlika	Indeks
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	21-20	21/20
I.-IV. stopnja	44	3,4	48	3,5	-4	91,7
V. stopnja	523	40,3	592	42,7	-69	88,3
VI/1. stopnja	170	13,1	193	13,9	-23	88,1
VI/2. stopnja	208	16,0	209	15,1	-1	99,5
VII. stopnja	315	24,3	308	22,2	7	102,3
VIII/1. stopnja	35	2,7	36	2,6	-1	97,2
VIII/2. stopnja	2	0,2	2	0,1	0	100,0
SKUPAJ	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

17.3.4. 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 2021		Leto 2020		Razlika	Indeks
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	21-20	21/20
20-25	6	0,5	15	1,2	-9	40,0
26-30	67	5,2	82	6,3	-15	81,7
31-35	119	9,2	130	10,0	-11	91,5
36-40	178	13,7	207	16,0	-29	86,0
41-45	242	18,7	260	20,0	-18	93,1
46-50	265	20,4	282	21,7	-17	94,0
51-55	215	16,6	203	15,7	12	105,9
56 in več	205	15,8	209	16,1	-4	98,1
SKUPAJ	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**107,0**	**-91**	**93,4**

17.3.5. Zaposleni v družbi glede na spol

Delež žensk se je v primerjavi s prejšnjim letom znižal in znaša 47,7 odstotkov. 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 2021		Leto 2020		Razlika	Indeks
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	21-20	20/19
Ženske	731	56,4	772	55,6	-41	94,7
Moški	566	43,6	616	44,4	-50	91,9
SKUPAJ	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

17.3.6. 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 2021		Leto 2020		Razlika	Indeks
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	21-20	21/20
od 0 do 5 let	59	4,5	79	5,7	-20	74,7
od 5 do 10 let	139	10,7	152	11,0	-13	91,4
od 10 do 15 let	167	12,9	183	13,2	-16	91,3
od 15 do 20 let	209	16,1	218	15,7	-9	95,9
od 20 do 30 let	414	31,9	463	33,4	-49	89,4
več kot 30 let	309	23,8	293	21,1	16	105,5
SKUPAJ	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

17.3.7. Fluktuacija

Leta 2021 beležimo v družbi 62 prihodov ter 153 odhodov, tako da imamo na koncu leta 2021 skupno 91 manj zaposlenih kot leto poprej. Stopnja fluktuacije se je nekoliko povišala in je znašala 11,80 odstotka (leto prej 8,36 odstotka). Do zvišanja fluktuacije je prišlo zaradi reorganizacije celotne prodajne mreže v Podružnici Hrvaška.

Št. prihodov in odhodov zaposlenih v družbi

Leto	Prihodi*	Odhodi**	Razlika	Stopnja fluktuacije***
2020	84	116	-32	8,36%
2021	62	153	-91	11,80%

*Prihodi= število zaposlenih, ki so v družbo prišli

**Odhodi= število zaposlenih, ki so družbo zapustili

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

17.4. USPOSABLJANJE IN RAZVOJ ZAPOSLENIH

Na nivoju organizacije se vsa leta lotevamo organizacije izobraževanj sistemsko, v skladu z individualnimi potrebami zaposlenega ter njegovega delovnega mesta. Smo učeča se organizacija s povečanim poudarkom na osebnem izpopolnjevanju in medgeneracijskem sodelovanju. Družba omogoča in razvija zaposlenim dostopne sisteme za učenje in prenos znanja.

Ključne usmeritve na področju usposabljanja zaposlenih zasledujemo skladno s strateškimi usmeritvami družbe:

- stalni strokovni in osebni razvoj zaposlenih;
- poudarek na kompetencah pred znanji ter zagotavljanje potrebnih kompetenc in spretnosti zaposlenih za doseganje želenih rezultatov in vrhunske izkušnje stranke;
- ciljno usposabljanje zaposlenih glede na zahteve delovnih mest;
- izgradnja kulture učenja in spodbujanje samoizobraževanja;
- prodajna, škodna, vodstvena in inovacijska akademija.

V družbi spodbujamo kreativnost, radovednost, strast do dela in učenja, z zaposlenimi pa delimo nova znanja, saj digitalizacija poslovanja prinaša tudi nove veščine, ki jih zaposleni osvajajo z vidika primernih kompetenc. Za namen ustvarjanja nove vrednosti gradimo kulturo učenja in spodbujamo samoizobraževanje z različnimi praksami.

Za namen doseganja želenih rezultatov in odlične izkušnje stranke ustvarjamo in razvijamo nove, transformativne učne pristope v okviru ustanovljene prodajne, škodne in vodstvene akademije.

Na področju spodbujanja inovativne kulture v družbi skrbimo, da se znanje prenaša na področju inoviranja v obliki izobraževanj, sodelovanja na raznih projektih, medsebojnega deljenja odličnih praks, ipd. V okviru tega so se izvajale e-inovacijske delavnice, organizirali smo tudi e-inovacijsko akademijo.

17.4.1. Stroški izobraževanj zaposlenih

Vsled situaciji s pandemijo Covid-19 smo morali veliko izobraževanj preseliti na spletne oblike usposabljanj, dodatno pa se je izvedlo kar nekaj izobraževanj tudi fizično, organizirali smo Prodajno akademijo, Škodno akademijo ter več poslovnih konferenc. Strošek izobraževanj se je tako primerjalno s preteklim letom povečal.

STROŠKI IZOBRAŽEVANJA

STROŠKI IZOBRAŽEVANJ	2021	2020	Razlika 21-20	Indeks 21/20
STROŠEK IZOBRAŽEVANJ*	**427.466**	**271.889**	**155.577**	**157,2**
Strošek na zaposlenega**	330	196	134	168,3
Strošek na zaposlenega po FTE**	350	208	141	167,8

*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.

17.4.2. Število ur vseh izobraževanj na zaposlenega

Število ur vseh usposabljanj na zaposlenega je večje kot leto prej, saj smo izjemno povečali število e-izobraževanj, ki so veliko pripomogla pri usposabljanjih tako večjega števila zaposlenih ZS, kot tudi zunanjih sodelavcev v tržni mreži ZS. E-izobraževanja smo prepoznali kot učinkovita ter hitro dostopna za vse uporabnike, v družbi pa smo se v preteklem letu postopoma začeli udeleževati tudi fizičnih izobraževanj v organizaciji zunanjih ustanov in izvajalcev. Še vedno največ izobraževanj organiziramo interno, to prakso pa bomo v prihodnje tudi nadaljevali.

število ur vseh izobraževanj

ŠTEVILO UR VSEH IZOBRAŽEVANJ NA ZAPOSLENEGA	2021	2020	Razlika 21-20	Indeks 21/20
Število ur na zaposlenega*	28,43	22,45	6	126,6
Število ur na zaposlenega po FTE*	30,16	23,88	6	126,3

*Izračunano na stanje zaposlenih/FTE 31.12.

17.5. VODENJE IN MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH

Pri načinu vodenja, ki ga vzpostavljamo, sledimo usmeritvam, da je moč potrebno prenašati iz hierarhične na kolektivno raven ter ustvariti okolje, kjer je posamezni zaposlen prav tako vodja svojega razvoja.

Zavedamo se, da je motiviranost za inoviranje večja tam, kjer so motivirani tudi vodje. Zato vodje razvijamo tudi 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 naravnanosti, povezane z vlogo vodje; razviti, nadgraditi in osvojiti kompetence vodenja; okrepiti dobre odnose in prispevati k pozitivni klimi v podjetju; zagotavljati kontinuiranost razvoja. 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 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 2021 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 v letu 2021 1	Kosmata obračunana premija v letu 2020 2	Kosmata obračunana premija v letu 2019 3	Indeks rasti v letu 2021 4 = 1 / 2 * 100	Indeks rasti v letu 2020 5 = 2 / 3 * 100
1	Nezgodno zavarovanje	27.206.212	26.647.202	25.494.351	102,1	104,5
2	Zdravstveno zavarovanje	2.113.550	1.976.551	1.655.644	106,9	119,4
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	123.033.384	117.656.024	112.124.096	104,6	104,9
4	Zavarovanje tirnih vozil	23.959	20.024	19.808	119,7	101,1
5	Letalsko zavarovanje	107.945	104.789	65.482	103,0	160,0
6	Zavarovanje plovil	713.767	7.426.958	3.052.795	9,6	243,3
7	Zavarovanje prevoza blaga	2.095.430	1.695.793	1.974.974	123,6	85,9
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	42.477.596	42.038.918	37.209.805	101,0	113,0
9	Drugo škodno zavarovanje	34.180.755	33.957.285	28.742.152	100,7	118,1
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	94.321.673	102.928.746	101.205.718	91,6	101,7
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	153.510	130.787	119.579	117,4	109,4
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	317.695	306.591	311.927	103,6	98,3
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	17.748.970	23.933.478	20.551.059	74,2	116,5
14	Kreditno zavarovanje	315.993	739.787	805.588	42,7	91,8
15	Kavcijsko zavarovanje	65.111	86.285	78.459	75,5	110,0
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.111.068	2.892.493	2.935.976	73,0	98,5
17	Zavarovanje stroškov postopka	716.982	753.237	718.099	95,2	104,9
18	Zavarovanje pomoči	16.530.271	15.407.371	14.289.549	107,3	107,8
19	Življenjska zavarovanja	32.085.295	35.042.975	37.219.104	91,6	94,2
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	41.990.669	42.764.074	45.120.198	98,2	94,8
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**438.309.833**	**456.509.369**	**433.694.362**	**96,0**	**105,3**
	PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH	**362.120.319**	**376.725.768**	**349.699.416**	**96,1**	**107,7**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**74.075.964**	**77.807.050**	**82.339.302**	**95,2**	**94,5**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**2.113.550**	**1.976.551**	**1.655.644**	**106,9**	**119,4**

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 v letu 2021 1	Čista obračunana zavarovalna premija v letu 2020 2	Kosmata obračunana premija v letu 2021 3	Kosmata obračunana premija v letu 2020 4	Delež čiste premije v letu 2021 5 = 1 / 3 *100	Delež čiste premije v letu 2020 6 = 2 / 4 *100
1	Nezgodno zavarovanje	23.103.818	22.636.175	27.206.212	26.647.202	84,9	84,9
2	Zdravstveno zavarovanje	1.498.495	1.378.723	2.113.550	1.976.551	70,9	69,8
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	103.775.427	99.601.866	123.033.384	117.656.024	84,3	84,7
4	Zavarovanje tirnih vozil	20.365	17.021	23.959	20.024	85,0	85,0
5	Letalsko zavarovanje	88.205	79.913	107.945	104.789	81,7	76,3
6	Zavarovanje plovil	303.903	1.283.957	713.767	7.426.958	42,6	17,3
7	Zavarovanje prevoza blaga	1.604.685	1.276.354	2.095.430	1.695.793	76,6	75,3
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	21.712.218	21.656.566	42.477.596	42.038.918	51,1	51,5
9	Drugo škodno zavarovanje	22.458.483	22.425.269	34.180.755	33.957.285	65,7	66,0
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	79.060.599	88.187.600	94.321.673	102.928.746	83,8	85,7
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	39.846	14.492	153.510	130.787	26,0	11,1
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	241.081	249.558	317.695	306.591	75,9	81,4
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	12.769.117	15.302.093	17.748.970	23.933.478	71,9	63,9
14	Kreditno zavarovanje	268.594	628.819	315.993	739.787	85,0	85,0
15	Kavcijsko zavarovanje	55.344	73.342	65.111	86.285	85,0	85,0
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.045.741	1.396.729	2.111.068	2.892.493	49,5	48,3
17	Zavarovanje stroškov postopka	106.929	126.447	716.982	753.237	14,9	16,8
18	Zavarovanje pomoči	16.392.904	15.356.670	16.530.271	15.407.371	99,2	99,7
19	Življenjska zavarovanja	31.553.037	34.579.084	32.085.295	35.042.975	98,3	98,7
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	41.867.806	42.611.351	41.990.669	42.764.074	99,7	99,6
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**357.966.597**	**368.882.031**	**438.309.833**	**456.509.369**	**81,7**	**80,8**
	PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH	**283.047.259**	**290.312.873**	**362.120.319**	**376.725.768**	**78,2**	**77,1**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**73.420.843**	**77.190.435**	**74.075.964**	**77.807.050**	**99,1**	**99,2**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**1.498.495**	**1.378.723**	**2.113.550**	**1.976.551**	**70,9**	**69,8**

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 2021	v letu 2020	v letu 2020	v letu 2019	v letu 2021	v letu 2020
1	2	1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Nezgodno zavarovanje	9.292.884	9.711.373	9.711.373	9.077.491	95,7	107,0
2	Zdravstveno zavarovanje	174.630	129.518	129.518	61.372	134,8	211,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	71.707.401	74.562.584	74.562.584	73.738.479	96,2	101,1
4	Zavarovanje tirnih vozil						
5	Letalsko zavarovanje	52.457	8.805	8.805	12.837	595,8	68,6
6	Zavarovanje plovil	3.242.292	3.551.499	3.551.499	271.317	91,3	1.309,0
7	Zavarovanje prevoza blaga	527.987	490.320	490.320	787.613	107,7	62,3
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	24.206.966	19.308.553	19.308.553	16.906.769	125,4	114,2
9	Drugo škodno zavarovanje	12.886.777	11.903.580	11.903.580	12.879.509	108,3	92,4
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	62.276.823	67.100.607	67.100.607	65.568.007	92,8	102,3
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	9.116	12.424	12.424	162.273	73,4	7,7
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	1.076	69.827	69.827	46.886	1,5	148,9
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	4.899.227	4.740.502	4.740.502	4.843.056	103,3	97,9
14	Kreditno zavarovanje	1.387.889	2.080.253	2.080.253	2.260.795	66,7	92,0
15	Kavcijsko zavarovanje	32.476	21.077	21.077	27.051	154,1	77,9
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	3.625.288	752.921	752.921	754.054	481,5	99,8
17	Zavarovanje stroškov postopka	12.021	16.082	16.082	1.132	74,7	1.420,1
18	Zavarovanje pomoči	8.563.293	7.359.114	7.359.114	8.812.856	116,4	83,5
19	Življenjska zavarovanja	42.929.623	65.891.720	65.891.720	76.131.016	65,2	86,6
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	38.734.799	40.271.106	40.271.106	38.666.971	96,2	104,1
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**284.563.027**	**307.981.866**	**307.981.866**	**311.009.486**	**92,4**	**99,0**
	PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH	**202.723.975**	**201.689.521**	**201.689.521**	**196.150.127**	**100,5**	**102,8**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**81.664.422**	**106.162.826**	**106.162.826**	**114.797.987**	**76,9**	**92,5**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**174.630**	**129.518**	**129.518**	**61.372**	**134,8**	**211,0**

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 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Nezgodno zavarovanje	9.292.884	9.711.373	27.206.212	26.647.202	34,2	36,4
2	Zdravstveno zavarovanje	174.630	129.518	2.113.550	1.976.551	8,3	6,6
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	71.707.401	74.562.584	123.033.384	117.656.024	58,3	63,4
4	Zavarovanje tirnih vozil			23.959	20.024		
5	Letalsko zavarovanje	52.457	8.805	107.945	104.789	48,6	8,4
6	Zavarovanje plovil	3.242.292	3.551.499	713.767	7.426.958	454,3	47,8
7	Zavarovanje prevoza blaga	527.987	490.320	2.095.430	1.695.793	25,2	28,9
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	24.206.966	19.308.553	42.477.596	42.038.918	57,0	45,9
9	Drugo škodno zavarovanje	12.886.777	11.903.580	34.180.755	33.957.285	37,7	35,1
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	62.276.823	67.100.607	94.321.673	102.928.746	66,0	65,2
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	9.116	12.424	153.510	130.787	5,9	9,5
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	1.076	69.827	317.695	306.591	0,3	22,8
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	4.899.227	4.740.502	17.748.970	23.933.478	27,6	19,8
14	Kreditno zavarovanje	1.387.889	2.080.253	315.993	739.787	439,2	281,2
15	Kavcijsko zavarovanje	32.476	21.077	65.111	86.285	49,9	24,4
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	3.625.288	752.921	2.111.068	2.892.493	171,7	26,0
17	Zavarovanje stroškov postopka	12.021	16.082	716.982	753.237	1,7	2,1
18	Zavarovanje pomoči	8.563.293	7.359.114	16.530.271	15.407.371	51,8	47,8
19	Življenjska zavarovanja	42.929.623	65.891.720	32.085.295	35.042.975	133,8	188,0
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	38.734.799	40.271.106	41.990.669	42.764.074	92,2	94,2
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**284.563.027**	**307.981.866**	**438.309.833**	**456.509.369**	**64,9**	**67,5**
	PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH	**202.723.975**	**201.689.521**	**362.120.319**	**376.725.768**	**56,0**	**53,5**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**81.664.422**	**106.162.826**	**74.075.964**	**77.807.050**	**110,2**	**136,4**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**174.630**	**129.518**	**2.113.550**	**1.976.551**	**8,3**	**6,6**

5. *Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije*

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stroški poslovanja		Kosmate obračunane zavarovalne premije		% stroškov poslovanja	
		v letu 2021 1	v letu 2020 2	v letu 2021 3	v letu 2020 4	v letu 2021 5 = 1 / 3 *100	v letu 2020 6 = 2 / 4 *100
1	Nezgodno zavarovanje	9.609.436	8.750.861	27.206.212	26.647.202	35,3	32,8
2	Zdravstveno zavarovanje	947.140	1.176.570	2.113.550	1.976.551	44,8	59,5
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	27.410.459	27.123.610	123.033.384	117.656.024	22,3	23,1
4	Zavarovanje tirnih vozil	4.764	2.434	23.959	20.024	19,9	12,2
5	Letalsko zavarovanje	35.825	37.360	107.945	104.789	33,2	35,7
6	Zavarovanje plovil	445.493	1.260.650	713.767	7.426.958	62,4	17,0
7	Zavarovanje prevoza blaga	558.498	571.144	2.095.430	1.695.793	26,7	33,7
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	15.246.384	13.519.444	42.477.596	42.038.918	35,9	32,2
9	Drugo škodno zavarovanje	11.517.702	10.283.040	34.180.755	33.957.285	33,7	30,3
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	24.554.236	27.671.831	94.321.673	102.928.746	26,0	26,9
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	46.814	40.514	153.510	130.787	30,5	31,0
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	102.228	112.899	317.695	306.591	32,2	36,8
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	7.020.277	7.444.093	17.748.970	23.933.478	39,6	31,1
14	Kreditno zavarovanje	357.255	562.283	315.993	739.787	113,1	76,0
15	Kavcijsko zavarovanje	38.676	20.095	65.111	86.285	59,4	23,3
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.095.518	1.148.166	2.111.068	2.892.493	51,9	39,7
17	Zavarovanje stroškov postopka	287.553	250.956	716.982	753.237	40,1	33,3
18	Zavarovanje pomoči	3.453.210	3.430.641	16.530.271	15.407.371	20,9	22,3
19	Življenjska zavarovanja	9.707.721	9.670.107	32.085.295	35.042.975	30,3	27,6
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	11.114.805	9.877.918	41.990.669	42.764.074	26,5	23,1
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**123.553.995**	**122.954.617**	**438.309.833**	**456.509.369**	**28,2**	**26,9**
	PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH	**101.784.328**	**102.230.022**	**362.120.319**	**376.725.768**	**28,1**	**27,1**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**20.822.526**	**19.548.025**	**74.075.964**	**77.807.050**	**28,1**	**25,1**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**947.140**	**1.176.570**	**2.113.550**	**1.976.551**	**44,8**	**59,5**

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 2021 1	v letu 2020 2	v letu 2021 3	v letu 2020 4	v letu 2021 5 = 1 / 3 *100	v letu 2020 6 = 2 / 4 *100
1	Nezgodno zavarovanje	3.562.386	3.926.217	27.206.212	26.647.202	13,1	14,7
2	Zdravstveno zavarovanje	130.402	163.677	2.113.550	1.976.551	6,2	8,3
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	8.934.336	8.863.755	123.033.384	117.656.024	7,3	7,5
4	Zavarovanje tirnih vozil	0	0	23.959	20.024	0,0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	12.960	9.001	107.945	104.789	12,0	8,6
6	Zavarovanje plovil	76.385	870.202	713.767	7.426.958	10,7	11,7
7	Zavarovanje prevoza blaga	249.982	214.440	2.095.430	1.695.793	11,9	12,6
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	5.680.691	5.630.282	42.477.596	42.038.918	13,4	13,4
9	Drugo škodno zavarovanje	5.058.131	5.027.544	34.180.755	33.957.285	14,8	14,8
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	7.618.532	9.203.205	94.321.673	102.928.746	8,1	8,9
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	12.944	9.205	153.510	130.787	8,4	7,0
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	15.359	14.059	317.695	306.591	4,8	4,6
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	2.398.282	4.371.834	17.748.970	23.933.478	13,5	18,3
14	Kreditno zavarovanje	14.448	14.213	315.993	739.787	4,6	1,9
15	Kavcijsko zavarovanje	0	1	65.111	86.285	0,0	0,0
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	379.450	633.774	2.111.068	2.892.493	18,0	21,9
17	Zavarovanje stroškov postopka	47.969	48.291	716.982	753.237	6,7	6,4
18	Zavarovanje pomoči	945.296	859.355	16.530.271	15.407.371	5,7	5,6
19	Življenjska zavarovanja	2.896.804	2.997.914	32.085.295	35.042.975	9,0	8,6
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	3.813.602	3.362.262	41.990.669	42.764.074	9,1	7,9
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**41.847.957**	**46.219.231**	**438.309.833**	**456.509.369**	**9,5**	**10,1**
	PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH	**35.007.150**	**39.695.377**	**362.120.319**	**376.725.768**	**9,7**	**10,5**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**6.710.405**	**6.360.176**	**74.075.964**	**77.807.050**	**9,1**	**8,2**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**130.402**	**163.677**	**2.113.550**	**1.976.551**	**6,2**	**8,3**

Stroški pridobivanja zavarovanj = stroški pridobivanja brez spremembe DAC stroškov - konto 441 (DAC 2021: 2,8 mio evrov, DAC 2020: -1,7 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 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Nezgodno zavarovanje	4.933.131	4.396.682	23.214.548	23.036.488	21,3	19,1
2	Zdravstveno zavarovanje	239.878	159.743	1.297.994	1.392.006	18,5	11,5
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	60.828.033	59.274.508	100.896.030	98.884.627	60,3	59,9
4	Zavarovanje tirnih vozil	-4.483	4.483	19.516	16.881	-23,0	26,6
5	Letalsko zavarovanje	-7.296	24.082	86.313	66.944	-8,5	36,0
6	Zavarovanje plovil	580.425	1.350.712	590.197	1.290.356	98,3	104,7
7	Zavarovanje prevoza blaga	412.995	484.817	1.646.544	1.539.970	25,1	31,5
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	15.870.584	16.596.741	22.077.522	20.955.321	71,9	79,2
9	Drugo škodno zavarovanje	10.125.713	10.131.643	23.030.591	20.962.788	44,0	48,3
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	40.207.217	59.612.864	81.224.316	89.130.193	49,5	66,9
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-5.279	16.094	45.318	13.224	-11,6	121,7
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	-4.234	42.779	235.875	248.417	-1,8	17,2
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	8.112.195	2.001.608	14.181.182	14.658.785	57,2	13,7
14	Kreditno zavarovanje	-769.367	-639.159	1.439.364	2.899.075	-53,5	-22,0
15	Kavcijsko zavarovanje	106.903	5.518	60.323	79.136	177,2	7,0
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	242.421	3.885.418	1.327.375	1.402.862	18,3	277,0
17	Zavarovanje stroškov postopka	-3.433	17.474	115.089	131.372	-3,0	13,3
18	Zavarovanje pomoči	8.767.427	7.512.025	15.910.183	15.001.361	55,1	50,1
19	Življenjska zavarovanja	41.635.231	63.925.510	31.619.215	34.702.383	131,7	184,2
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	38.309.784	39.329.458	41.880.393	42.617.763	91,5	92,3
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	229.577.845	268.133.000	360.897.888	369.029.951	63,6	72,7
	PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH	149.392.953	164.718.289	286.100.286	290.317.799	52,2	56,7
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	79.945.014	103.254.968	73.499.609	77.320.146	108,8	133,5
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	239.878	159.743	1.297.994	1.392.006	18,5	11,5

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 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	230.831.843	248.673.257	287.398.279	291.709.805	80,3	85,2

9. *Stroškovni kazalnik*

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Obratovalni stroški		Čisti prihodki od zavarovalnih premij		Stroškovni kazalnik	
		v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	20.822.526	19.548.025	73.499.609	77.320.146	28,3	25,3

10. *Kazalnik koristnosti*

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Izplačane zavarovalnine+ sprememba zav.-tehničnih rezervacij		Obračunane čiste premije		Kazalnik koristnosti	
		v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	72.443.691	53.629.336	73.420.843	77.190.435	98,7	69,5

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 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	4.408.039	4.236.089	429.330.873	410.685.057	1,0	1,0
2	Življenjska zavarovanja	29.356.701	9.404.673	436.080.078	461.843.573	6,7	2,0
	SKUPAJ VSE NALOŽBE	33.764.740	13.640.761	865.410.952	872.528.629	3,9	1,6

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 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Nezgodno zavarovanje	21.428.002	24.323.451	23.214.548	23.036.488	92,3	105,6
2	Zdravstveno zavarovanje	288.519	223.344	1.297.994	1.392.006	22,2	16,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	25.062.700	23.853.194	100.896.030	98.884.627	24,8	24,1
4	Zavarovanje tirnih vozil		4.483	19.516	16.881		26,6
5	Letalsko zavarovanje	118.789	170.673	86.313	66.944	137,6	254,9
6	Zavarovanje plovil	1.255.762	1.046.513	590.197	1.290.356	212,8	81,1
7	Zavarovanje prevoza blaga	284.019	311.584	1.646.544	1.539.970	17,2	20,2
8	Zav. požara in elementarnih nesreč	14.152.336	12.321.086	22.077.522	20.955.321	64,1	58,8
9	Drugo škodno zavarovanje	10.274.878	9.490.881	23.030.591	20.962.788	44,6	45,3
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	117.382.854	127.132.261	81.224.316	89.130.193	144,5	142,6
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	74.665	79.943	45.318	13.224	164,8	604,5
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	121.041	126.174	235.875	248.417	51,3	50,8
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	46.784.802	42.362.504	14.181.182	14.658.785	329,9	289,0
14	Kreditno zavarovanje	634.710	1.128.105	1.439.364	2.899.075	44,1	38,9
15	Kavcijsko zavarovanje	150.341	67.718	60.323	79.136	249,2	85,6
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	3.146.500	4.047.268	1.327.375	1.402.862	237,0	288,5
17	Zavarovanje stroškov postopka	28.517	38.224	115.089	131.372	24,8	29,1
18	Zavarovanje pomoči	1.081.114	837.424	15.910.183	15.001.361	6,8	5,6
19	Življenjska zavarovanja	13.311.198	14.482.807	31.619.215	34.702.383	42,1	41,7
21	Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	5.424.587	5.818.513	41.880.393	42.617.763	13,0	13,7
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**261.005.336**	**267.866.150**	**360.897.888**	**369.029.951**	**72,3**	**72,6**
	PREMOŽENJSKA ZAV., RAZEN ZDRAVSTVENIH	**241.981.032**	**247.341.487**	**286.100.286**	**290.317.799**	**84,6**	**85,2**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**18.735.785**	**20.301.319**	**73.499.609**	**77.320.146**	**25,5**	**26,3**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**288.519**	**223.344**	**1.297.994**	**1.392.006**	**22,2**	**16,0**

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 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zav. razen zdravstvenih	59.379.033	43.235.472	283.047.259	290.312.873	21,0	14,9
2	Življenjska zavarovanja	12.323.921	17.316.120	73.420.843	77.190.435	16,8	22,4
3	Zdravstvena zavarovanja	119.738	63.491	1.498.495	1.378.723	8,0	4,6
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**71.822.692**	**60.615.083**	**357.966.597**	**368.882.031**	**20,1**	**16,4**

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 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	59.498.772	43.298.963	145.842.430	116.517.778	40,8	37,2
2	Življenjska zavarovanja	12.323.921	17.316.120	74.204.080	71.679.897	16,6	24,2
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**71.822.692**	**60.615.083**	**220.046.510**	**188.197.675**	**32,6**	**32,2**

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 aktivi	
		v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020	v letu 2021	v letu 2020
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	59.498.772	43.298.963	716.072.565	680.469.155	8,3	6,4
2	Življenjska zavarovanja	12.323.921	17.316.120	460.536.517	493.078.752	2,7	3,5
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**71.822.692**	**60.615.083**	**1.166.457.662**	**1.161.772.375**	**6,2**	**5,2**

16. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico

€/delnico

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)		Število delnic		dobiček / izguba na delnico	
		v letu 2021 1	v letu 2020 2	v letu 2021 3	v letu 2020 4	v letu 2021 5 = 1 / 3 *100	v letu 2020 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	59.498.772	43.298.963				
2	Življenjska zavarovanja	12.323.921	17.316.120				
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	71.822.692	60.615.083	15.372.821	15.372.821	4,7	3,9

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 2021 1	v letu 2020 2	v letu 2021 3	v letu 2020 4	v letu 2021 5 = 1 / 3 *100	v letu 2020 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	109.218.831	110.711.307	156.218.821	135.466.038	69,9	81,7
2	Življenjska zavarovanja	607.816	374.116	68.779.569	79.628.591	0,9	0,5
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	109.826.646	111.085.423	224.998.390	215.094.630	48,8	51,6

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.rezervacij		čista obračunana premija v povprečnem kapitalu in ZTR	
		v letu 2021 1	v letu 2020 2	v letu 2021 3	v letu 2020 4	v letu 2021 5 = 1 / 3 *100	v letu 2020 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	284.545.753	291.691.596	520.651.486	495.071.834	54,7	58,9
2	Življenjska zavarovanja	73.420.843	77.190.435	443.851.175	473.700.098	16,5	16,3
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	357.966.597	368.882.031	964.502.661	968.771.932	37,1	38,1

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 prih.od zav. premij	
		v letu 2021 1	v letu 2020 2	v letu 2021 3	v letu 2020 4	v letu 2021 5 = 1 / 3 *100	v letu 2020 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	374.809.056	378.554.056	287.398.279	291.709.805	130,4	129,8
2	Življenjska zavarovanja	369.647.095	402.020.200	73.499.609	77.320.146	502,9	519,9
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	744.456.151	780.574.257	360.897.888	369.029.951	206,3	211,5

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 2021 1	v letu 2020 2	v letu 2021 3	v letu 2020 4	v letu 2021 5 = 1 / 3 *100	v letu 2020 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	156.218.821	135.466.038	719.967.095	712.178.034	21,7	19,0
2	Življenjska zavarovanja	68.779.569	79.628.591	448.984.459	472.088.576	15,3	16,9
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	224.998.390	215.094.630	1.163.953.793	1.168.961.531	19,3	18,4

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 2021 1	v letu 2020 2	v letu 2021 3	v letu 2020 4	v letu 2021 5 = 1 / 3 *100	v letu 2020 6 = 2 / 4 *100
1	Premoženjska zavarovanja	370.308.665	379.309.448	719.967.095	712.178.034	51,4	53,3
2	Življenjska zavarovanja	364.384.701	374.909.488	448.984.459	472.088.576	81,2	79,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	734.693.366	754.218.936	1.163.953.793	1.168.961.531	63,1	64,5

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 2021 1	v letu 2020 2	v letu 2021 3	v letu 2020 4	v letu 2021 5 = 1 / 3 *100	v letu 2020 6 = 2 / 4 *100
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA/SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	364.384.701	374.909.488	734.693.366	754.218.936	49,6	49,7

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 2021 1	v letu 2020 2	v letu 2021 3	v letu 2020 4	v letu 2021 5 = 1 / 3 *100	v letu 2020 6 = 2 / 4 *100
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	438.309.833	456.509.369	1.343	1.404	326.488	325.149

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

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 2021, z datumom 05. april 2022.

Maribor, 05. april 2022

Uprava družbe:

David KASTELIC, predsednik uprave

Primož MOČIVNIK, namestnik predsednika uprave

Rok MOLJK, član uprave

Miha PAHULJE, član uprave

Robert CIGLARIČ, član uprave, delavski direktor

1. RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1. BILANCA STANJA

v evrih brez centov		Pojasnilo	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
SREDSTVA			**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Neopredmetena sredstva	4.1	15.940.450	12.463.765
B.	Opredmetena osnovna sredstva	4.2	38.846.709	32.987.308
C.	Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo		310.969	742.955
D.	Odložene terjatve za davek	4.15	1.574.300	1.221.885
E.	Naložbene nepremičnine	4.3	3.139.378	3.895.406
F.	Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	4.4	2.309.878	2.309.878
G.	Finančne naložbe:	4.5	637.241.039	650.166.891
1.	V posojila in depozite		239.051	362.897
2.	V posesti do zapadlosti		7.671.576	7.695.505
3.	Razpoložljive za prodajo		614.472.659	630.237.159
4.	Vrednotene po pošteni vrednosti		14.857.752	11.871.330
H.	Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.6	218.557.463	213.201.970
I.	Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	4.7	109.154.676	110.879.715
K.	Terjatve	4.8	82.375.897	84.396.236
1.	Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		62.353.665	68.484.692
2.	Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		17.763.259	14.086.554
3.	Druge terjatve		2.258.973	1.824.991
L.	Druga sredstva	4.9	21.967.313	25.094.594
M.	Denar in denarni ustrezniki	4.10	32.535.722	31.600.927
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Kapital	4.11	224.998.390	215.094.630
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		13.371.177	21.555.632
5.	Zadržani čisti poslovni izid		60.711.653	51.784.099
6.	Čisti poslovni izid poslovnega leta		58.087.630	48.896.888
7.	Prevedbeni popravek kapitala		-11.221	18.859
C.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.12	622.316.284	653.821.903
1.	Prenosne premije		147.270.951	154.855.751
2.	Matematične rezervacije		129.191.412	148.733.251
3.	Škodne rezervacije		337.868.614	342.158.004
4.	Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		7.985.307	8.074.896
D.	ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.13	221.531.758	211.276.749
E.	Druge rezervacije	4.14	7.506.086	7.824.807
F.	Odložene obveznosti za davek	4.15	3.535.412	5.092.398
I.	Druge finančne obveznosti	4.16	3.844.938	5.062.384
J.	Obveznosti iz poslovanja	4.17	31.012.862	38.290.473
1.	Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		13.999.356	14.986.928
2.	Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		15.107.818	19.021.726
3.	Obveznosti za odmerjeni davek		1.905.688	4.281.818
K.	Ostale obveznosti	4.18	49.208.064	32.498.187

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

1.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v evrih brez centov		Pojasnilo	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
A.	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.20	360.897.888	369.029.951
	- Obračunane kosmate zavarovalne premije		434.424.594	446.993.271
	- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-76.457.997	-78.111.240
	- Sprememba prenosnih premij		2.931.291	147.919
C.	PRIHODKI OD NALOŽB	4.22	34.065.933	14.667.912
D.	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	4.23	24.744.125	22.594.864
	od tega:			
	- Prihodki od provizij		22.830.282	20.749.654
E.	DRUGI PRIHODKI	4.24	6.083.518	4.812.959
F.	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	4.25	229.577.845	268.133.000
	- Obračunani kosmati zneski škod		274.351.002	297.399.814
	- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-37.839.541	-30.100.550
	- Sprememba škodnih rezervacij		-6.933.616	833.735
G.	SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	4.26	-21.049.788	-45.883.711
H.	SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	4.27	10.740.928	-8.438.104
J.	ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	4.28	211.418	59.846
K.	OBRATOVALNI STROŠKI	4.29	123.553.995	122.954.617
	od tega:			
	- Stroški pridobivanja zavarovanj		44.690.695	44.566.281
M.	ODHODKI NALOŽB	4.22	301.193	1.027.151
	od tega:			
	- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po PV skozi PI		79.959	549.685
N.	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	4.30	7.028.393	7.259.991
O.	DRUGI ODHODKI	4.31	3.604.789	5.377.813
P.	**POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO**		**71.822.692**	**60.615.083**
R.	DAVEK OD DOHODKA	4.32	13.735.062	11.718.195
S.	**ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA**		**58.087.630**	**48.896.888**

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

1.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v evrih brez centov		Skupaj vsa zavarovanja 1.1. do 31.12.2021	Skupaj vsa zavarovanja 1.1. do 31.12.2020
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		**58.087.630**	**48.896.888**
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)		**-8.214.535**	**4.897.020**
a)	**Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)**	**230.787**	**46.581**
3.	Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	288.251	-99.111
5.	Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-30.080	38.749
6.	Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid	-27.384	106.944
b)	**Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)**	**-8.445.322**	**4.850.440**
1.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-10.421.722	5.988.663
1.1.	Dobički/izgube in prevedbene razlike, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-5.310.470	8.189.797
1.2.	Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-5.111.252	-2.201.134
5.	Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	1.976.400	-1.138.223
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)		**49.873.095**	**53.793.908**

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

1.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV

v evrih brez centov	Pojasnilo	Od 1.1. do 31.12.2021	Od 1.1. do 31.12.2020
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Postavke izkaza poslovnega izida		**42.790.817**	**53.689.653**
Čisti poslovni izid		**58.087.630**	**48.896.888**
Prilagoditve za:			
1. Realizirani dobički/izgube pri prodaji odvisnih družb		0	-2.485.826
2. Realizirani dobički/izgube pri prodaji OOS		-337.639	-108.447
3. Dobički/izgube odvisne družbe - kapitalska metoda		0	141.419
4. Oslabitev opredmetenih/neopredmetenih sredstev		0	148.678
5. Neiztrženi neto dobički/izgube in drugi neto finančni odhodki/prihodki		-33.028.550	-10.944.452
6. Amortizacija		4.990.563	4.932.841
7. Odhodek za davek		13.735.062	11.718.195
8. Neto tečajne razlike		-656.249	1.390.356
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		**-23.127.531**	**-66.465.859**
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		2.405.198	-1.294.454
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		270.680	419.266
3. Začetne manj končne druge terjatve iz zavarovalnih poslov		-118.574	-71.083
4. Začetni manj končni odloženi stroški pridobivanja zavarovanj		2.585.093	-1.632.070
5. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		1.012.384	-2.594.862
6. Začetne manj končne zaloge		0	0
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		-938.977	-1.811.024
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-3.953.193	-3.090.157
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		12.414.487	4.810.672
10. Spremembe v zavarovalno tehničnih rezervacijah		-20.964.737	-52.710.641
11. Izdatki za plačilo davka		-15.839.891	-8.491.507
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)		**19.663.286**	**-12.776.207**
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju		**178.595.291**	**251.322.851**
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje		7.126.597	8.957.521
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih		634.911	591.532
3. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		-3.012	0
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		6.812	230.369
5. Prejemki od naložbenih nepremičnin		769.188	229.639
6. Prejemki od odtujitve finančnih naložb		170.060.795	241.313.789
6.1 Prejemki od likvidacije odvisnih družb		0	4.318.555
6.2 Drugi prejemki od odtujitve finančnih naložb		170.060.795	236.995.234
b) **Izdatki pri naložbenju**		**-156.244.228**	**-239.050.993**
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		-4.029.255	-4.689.456
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		-8.797.553	-5.283.076
3. Izdatki od naložbenih nepremičnin		0	-132.772
4. Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-143.417.419	-228.945.688
4.1. Izdatki za pridobitev odvisnih družb ali drugih družb		0	0
4.2. Drugi izdatki za pridobitev finančnih naložb		-143.417.419	-228.945.688
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		**22.351.062**	**12.271.858**
C. Denarni tokovi pri financiranju			
a) Prejemki pri financiranju		**0**	**0**
b) Izdatki pri financiranju		**-41.293.328**	**-1.505.100**
1. Izdatki za dane obresti		-59.583	-91.654
2. Izdatki za vračila kapitala		0	0
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-1.264.411	-1.413.446
4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti		0	0
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-39.969.335	0
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		**-41.293.328**	**-1.505.100**
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	**4.10.**	**32.535.722**	**31.600.927**
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		721.020	-2.009.448
Tečajne razlike denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		213.775	0
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		**31.600.927**	**33.610.375**

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

1.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

Izkaz gibanja kapitala za obdobje 1. 1. 2021 – 31. 12. 2021

		I. Osnovni kapital	II.Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	IV_a. Prevedbeni popravek kapitala	IV_b. Druge rezerve	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

Izkaz gibanja kapitala za obdobje 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020

		I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	IV_a. Prevedbeni popravek kapitala	IV_b. Druge rezerve	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**	**15.768.277**	**-19.889**	**929.083**	**13.306.830**	**38.477.269**	**161.300.722**
4.	**ZAČETNO STANJE v poslovnem obdobju (1+2+3)**	**68.417.377**	**16.207.877**	**6.974.396**	**1.239.500**	**15.768.277**	**-19.889**	**929.083**	**13.306.830**	**38.477.269**	**161.300.722**
5.	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	4.850.440	38.749	7.832	0	48.896.888	53.793.908
	a.) čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	48.896.888	48.896.888
	b.) drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	4.850.440	0	7.832	0	0	4.858.272
	c.) čisti dobički/izgube iz pretvorbe računovodskih izkazov podružnice	0	0	0	0	0	38.749	0	0	0	38.749
	PREMIKI V KAPITALU	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***38.477.269***	***-38.477.269***	***0***
12.	Razporeditev čistega dobička v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	38.477.269	-38.477.269	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**	**20.618.717**	**18.859**	**936.915**	**51.784.100**	**48.896.888**	**215.094.630**

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 Cankarjevi ulici 3, 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 revidirani letni računovodski izkazi za letno obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2021. Obdobje računovodskega poročanja Zavarovalnice Sava je enako koledarskemu letu. Podatki za primerjalno obdobje (leto 2020) so revidirani. Revizijo letnih računovodskih izkazov za poslovno leto 2020 in za leto 2021 je opravila revizijska družba KPMG Slovenija, d.o.o.

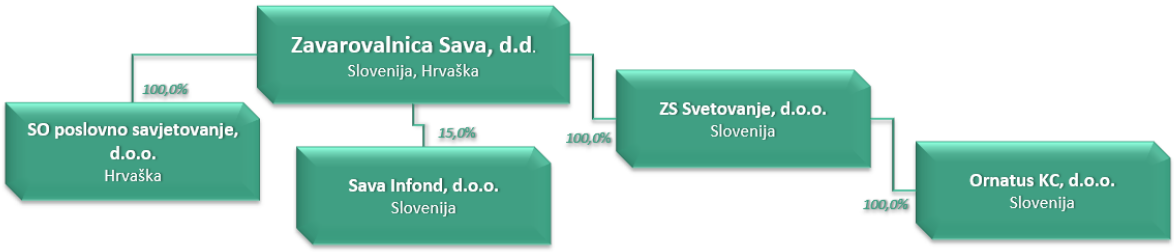
2.1. KONSOLIDACIJA

Zavarovalnica Sava, kot nadrejena družba podjetjem ZS Svetovanje, d.o.o. in Ornatus KC, d.o.o. ter družbi na hrvaškem SO poslovno savjetovanje, d.o.o., ne izdeluje konsolidiranih računovodskih izkazov. 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.

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



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. 2021 ali pozneje in so opisani v nadaljevanju.

2.2.1. Standardi, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS), vendar še niso v veljavi

V nadaljevanju navedeni novi in spremenjeni standardi veljajo za letna obdobja, ki se začnejo po 1. januarju 2021, dovoljena pa je tudi zgodnejša uporaba. Družba ni predčasno uporabila nobenega od navedenih novih in spremenjenih standardov in pričakuje, da ne bodo pomembno vplivali na računovodske izkaze družbe ob njihovi uveljavitvi:

- Razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali nekratkoročne (Spremembe MRS 1);
- Sklicevanje na konceptualni okvir (Spremembe MSRP 3);
- Opredmetena osnovna sredstva – prihodki pred predvideno uporabo (Spremembe MRS 16);
- Kočljive pogodbe – stroški izpolnjevanja pogodbe (Spremembe MRS 37);
- Razkritje računovodskih usmeritev (Spremembe MRS 1);
- Opredelitev računovodskih ocen (Spremembe MRS 8);
- Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posameznega posla (Spremembe MRS 12);
- Koncesije za najemnin, povezane s Covid-19 po 30. juniju 2021 (Spremembe MSRP 16);
- Letne izboljšave 2018-2020.

Sprememba MRS 1 - Predstavljanje računovodskih izkazov - Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne

Sprememba velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

Spremembe pojasnjujejo, da mora razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali nekratkoročne temeljiti zgolj na pravici družbe do odložitve poravnave obveznosti ob koncu poročevalskega obdobja. Pri tem ni nujno, da je pravica družbe do odložitve poravnave obveznosti za najmanj dvanajst mesecev po poročevalskem obdobju brezpogojna, vendar mora biti vsebinsko takšna. Na razvrstitev ne vplivajo nameni ali pričakovanja poslovodstva glede tega, ali in kdaj bo družba uveljavila svojo pravico. Spremembe tudi pojasnjujejo okoliščine, ki se štejejo za poravnavo obveznosti.

Družba predvideva, da spremembe na dan prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njene računovodske izkaze.

Sprememba MRS 16 - Opredmetena osnovna sredstva - Dobički pred nameravano uporabo

Sprememba velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2022 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

Spremembe MRS 16 zahtevajo, da se prejemki od prodaje katerega koli proizvoda, ki je nastal med spravljanjem opredmetenega osnovnega sredstva na mesto in v stanje, v katerem bo lahko delovalo na predvideni način, pripoznajo skupaj s stroški takšnih proizvodov v poslovnem izidu, ter da družba meri stroške takšnih proizvodov v skladu z zahtevami za merjenje iz MRS 2.

Spremembe se uporabijo za nazaj, vendar samo za tista opredmetena osnovna sredstva, ki se na mesto in v stanje, v katerem bodo lahko delovala na predvideni način, usposobljena ob ali po začetku najzgodnejšega predstavljenega obdobja v računovodskih izkazih, v katerih družba prvič uporabi spremembe. Kumulativni učinek začetka uporabe sprememb se pripozna kot prilagoditev začetnega salda zadržanih čistih dobičkov (ali druge sestavine kapitala) ob začetku najzgodnejšega predstavljenega obdobja (po potrebi).

Družba predvideva, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njene računovodske izkaze, saj nima takšnih sredstev.

Sprememba MRS 37 - Kočljive pogodbe – stroški izpodbijanja pogodbe

Dopolnila določajo, kateri stroški se vključijo pri določanju stroškov izpolnjevanja pogodbe za namene ocene, ali je pogodba kočljiva. Spremembe veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje za pogodbe, ki so veljale na dan, ko se spremembe prvič uporabijo. Na datum začetne uporabe se kumulativni učinek uporabe sprememb pripozna kot prilagoditev začetnega stanja zadržanega dobička ali drugih sestavin

kapitala, kot je ustrezno. Po najboljšem vedenju družba nima takšnih pogodb, ki bi veljale na dan 31. decembra 2021.

MRS 1 - Predstavljanje računovodskih izkazov – opredelitev pomembnosti

Oktobra 2018 je odbor popravil svojo opredelitev pomembnosti in je usklajena v vseh standardih MSRP in temeljnem okvirju. Odbor je nedavno izdal spremembe MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov in popravke navodil MSRP, ki pričnejo veljati od 1. januarja 2023. V praksi gre za presojanje pomembnosti, ki bi družbi pomagalo pri zagotavljanju uporabnih razkritij računovodskih usmeritev. Glavne spremembe MRS 1 vključujejo:

- zahtevo, da družba razkrije pomembne računovodske usmeritve in ne bistvene računovodske usmeritve;
- pojasnilo, da so računovodske usmeritve, ki se nanašajo na nepomembne posle, druge dogodke ali pogoje, same po sebi nepomembne in jih kot takih ni treba razkrivati;
- pojasnilo, da niso vse računovodske usmeritve, ki se nanašajo na pomembne posle, druge dogodke ali pogoje, same po sebi pomembne za računovodske izkaze družbe.

Družba predvideva, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo vplivale na njene računovodske izkaze, bodo pa vplivale na obseg razkritij v letnem poročilu.

MRS 8 - Računovodske usmeritve – računovodske ocene

Odbor je izdal spremembe MRS 8 Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake, v katerih pojasnjuje, kako naj družba razlikuje med spremembami računovodskih usmeritev in spremembami računovodskih ocen, pri čemer se je osredotočil na opredelitev in razlago računovodskih ocen. Spremembe veljajo od 1. januarja 2023. Spremembe prinašajo novo opredelitev računovodskih ocen, ki določa, da so to denarni zneski v računovodskih izkazih, pri katerih obstaja negotovost pri merjenju. Razvijanje računovodskih ocen obsega oboje:

- izbiro načina merjenja (ocene ali vrednotenja);
- izbiro vhodnih podatkov, ki se uporabljajo pri izbrani tehniki.

Učinki sprememb vhodnih podatkov ali tehnik merjenja so spremembe računovodskih ocen. Opredelitev računovodskih usmeritev ostaja nespremenjena.

Družba predvideva, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na računovodske izkaze.

Spremembe MRS 12 - Odloženi davek, povezan s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamezne transakcije

Spremembe zožijo obseg izjeme pri začetnem pripoznanju tako, da izključijo transakcije, ki povzročajo enake in izravnalne začasne razlike – npr. najemi. Spremembe veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje. Pri najemih bo treba povezane terjatve in obveznosti za odloženi davek pripoznati od začetka najzgodnejšega predstavljenega primerjalnega obdobja, pri čemer je vsak kumulativni učinek priznan kot prilagoditev zadržanega dobička ali drugih sestavin kapitala na ta datum. Za vse ostale posle se spremembe uporabljajo za posle, ki se zgodijo po začetku najzgodnejšega predstavljenega obdobja.

V skladu s spremembami bo družba izkazovala ločeno obveznost in terjatev za odloženi davek. Sprejetje sprememb ne bo vplivalo na zadržani dobiček.

Sprememba MSRP 16 - koncesije za najemnine povezane s Covid-19 po 30. juniju 2021

Spremembe veljajo za obdobje od 1. 6. 2020 ali pozneje (sprememba je bila podaljšana s 1.4.2021). Zgodnejši začetek uporabe je dovoljen, tudi v računovodskih izkazih, ki na dan 28. 5. 2020 niso bili odobreni za objavo. Spremembe uvajajo neobvezno praktično rešitev, ki poenostavlja način, na katerega najemojemalec obračunava prilagoditve najemnin, do katerih pride neposredno zaradi Covid-19. Najemojemalec, ki uporabi praktično rešitev, ni dolžan presoditi, ali so upravičene prilagoditve najemnin spremembe najema, in jih obračuna v skladu z drugimi veljavnimi navodili. Povezano obračunavanje bo odvisno od podrobnosti prilagoditve najemnin. Tako

na primer se prilagoditev, ki je v obliki enkratnega zmanjšanja najemnine, obračuna kot spremenljiva najemnina in pripozna v poslovnem izidu. Praktična rešitev se uporabi samo:

- če je spremenjeno nadomestilo za najem skoraj enako ali nižje kot prvotno nadomestilo;
- če se znižanje najemnin nanaša na plačila, zapadla na 30. 6. 2021 ali prej; ter
- če ni drugih bistvenih sprememb pogojev najema.

Odbor je praktično rešitev podaljšal za dvanajst mesecev, tako da jo najemniki lahko uporabljajo za prilagoditve najemnin, pri katerih znižanje najemnine vpliva le na plačila najemnine, prvotno zapadla v plačilo 30. 6. 2022 ali prej.

Ta praktična rešitev ni na voljo najemodajalcem.

Najemojemalec uporabi te spremembe za nazaj in pripozna kumulativni učinek začetka njihove uporabe v začetnem saldu zadržanih čistih dobičkov poročevalskega obdobja, v katerem se prvič uporabijo.

Družba je pregledala najemne pogodbe in ne bo uporabila prilagoditve, ker v najemnih pogodbah ni opredeljena višja sila.

MSRP 17 - Zavarovalne pogodbe

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 25. junija 2020 izdal končni računovodski standard za zavarovalne pogodbe MSRP 17. Med dokončnim oblikovanjem MSRP 17 je bil datum prve uporabe odložen za dve leti, in sicer iz 1. januarja 2021 na 1. januar 2023. Nadalje se je odbor odločil, da se datum začetka uporabe MSRP 9 za zavarovalnice uskladi z MSRP 17. Zaradi odloga prve uporabe MSRP 17 je bilo primerjalno obdobje prav tako odloženo za dve leti, iz 1. januarja 2020 na 1. januar 2022. MSRP 4, ki je trenutno še vedno veljaven, je potrebno uporabljati do začetka veljavnosti MSRP 17. MSRP 4 omogoča uporabo lokalnih računovodskih praks za zavarovalne pogodbe v konsolidirani bilanci stanja. UOMRS v MSRP 17 prvič uvaja enotne računovodske usmeritve za zavarovalne pogodbe. Družba bo za poročanje za poslovno leto 2022 uporabila MSRP 4. Za potrebe priprave primerljivih obdobij za leto 2022 bo družba uporabila MSRP 17. Podatki za primerjalna obdobja za 2022 bodo objavljena v poslovnem letu 2023.

<u>MSRP 17 določa tri modele za merjenje zavarovalnih pogodb:</u>

- Merjenje se praviloma izvaja z uporabo splošnega modela (»general measurement model«), ki temelji na prospektivni metodi. Osnovo predstavljajo ocene pričakovanih denarnih tokov pri izpolnitvi, pri katerih se uporabljajo trenutne, eksplicitne, nepristranske predpostavke, ki odražajo zorni kot podjetja. Ocene pričakovanih denarnih tokov se prilagodijo za časovne vrednost denarja in finančna tveganja (diskontiranje) ter za nefinančna tveganja (risk adjustment). Ob začetnem pripoznanju zavarovalnih pogodb se pripozna odloženi dobiček (pogodbeno storitvena marža oz. »contractual service margin ali CSM«), ki se pripoznava sistematično v času obdobja kritja pogodbe, ali sestavina izgube (»loss component«), ki se takoj pripozna v izkazu poslovnega izida. Splošni model merjenja vključuje številne izjeme in posebna določila, ki se nanašajo na skupine naložbenih pogodb, z možnostjo diskrecijske udeležbe in pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje.
- Standard vpeljuje še dva druga modela merjenja, ki sta predstavljena v nadaljevanju.
  - Za zavarovalne pogodbe, s trajanjem kritja eno leto ali manj in za pogodbe z nizko spremenljivostjo denarnih tokov pri izpolnitvi, se lahko uporabi preprostejši model merjenja – pristop razporejanja premij (»premium allocation approach«). Ta poenostavljeni pristop je podoben metodi izračunavanja prenosnih premij, ki se trenutno uporablja za merjenje premoženjskih in nezgodnih zavarovanj v času trajanja kritja. Pri dosedanjem pristopu se v primeru izgube oblikujejo rezervacije za neiztekle nevarnosti, medtem ko se po MSRP 17 določi sestavina izgube s pomočjo prilagojenega splošnega modela merjenja.
  - Za pogodbe z neposredno udeležbo, kot so življenjska zavarovanja, vezana na investicijske sklade in indekse ter nekatere pogodbe z udeležbo v dobičku, MSRP 17 določa obvezen model merjenja – pristop s spremenljivim nadomestilom (»variable fee approach«). Pristop je usklajen s splošnim

modelom merjenja, pri čemer je bistvena razlika v izračunu pogodbeno storitvene marže, saj se pri tem pristopu upošteva udeležba podjetja v spremembi poštene vrednosti postavk, ki so podlaga (»Underlying items«).

Raven združevanja zavarovalnih pogodb (obračunske enote ali »Units of accounts«) bo določena skladno s standardom:

- Portfelje, ki jih sestavljajo pogodbe, izpostavljene podobnim tveganjem in se upravljajo skupaj
- Skupine pogodb: ob začetnem pripoznanju pogodb, se pogodbe iz posameznega portfelja pogodb razporedi v skupine pogodb glede na:
  - leto sklenitve pogodbe (letne kohorte),
  - dobičkonosnost, in sicer na:
    - kočljive pogodbe (»onerous«),
    - pogodbe, ki nimajo pomembne možnosti, da bi postale kočljive, ter
    - ostale pogodbe.

Najpomembnejše spremembe pri merjenju obveznosti iz zavarovalnih pogodb bodo:

- uporaba trenutnih, eksplicitnih, nepristranskih predpostavk, ki odražajo zorni kot podjetja za merjenje obveznosti zavarovalnih pogodb,
- upoštevanje časovne vrednosti denarja (diskontiranje),
- uvedba prilagoditve za nefinančna tveganja z namenom eksplicitnega prikazovanja negotovosti v denarnih tokovih pri izpolnitvi zavarovalnih pogodb,
- uvedba pogodbene storitvene marže (CSM) za odložene dobičke skupine zavarovalnih pogodb, ki se razporejajo v času trajanja kritja pogodbe,
- ločeno merjenje zavarovalnih pogodb in pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje,
- izločitev naložbenih sestavin iz prihodkov in stroškov,
- ločen prikaz zavarovalnega rezultata z direktno pripisljivimi stroški zavarovalnim pogodbam,
- uvedba možnosti drugega vseobsegajočega donosa za zavarovalne obveznosti, ki zmanjša določeno nestanovitnost poslovnega izida za zavarovalnice, kjer se finančna sredstva merijo po odplačni vrednosti ali pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, v skladu z MSRP 9.

MSRP 17 postavlja popolnoma nov koncept računovodenja zavarovalnih pogodb, ki pomembno spreminja obstoječo dolgoletno prakso. Standard bo predvsem pri dolgoročnih pogodbah bistveno vplival na izkazan poslovni izid, razkrite pa bodo tudi informacije o sedanji in pričakovani dobičkonosnosti po glavnih vrstah zavarovalnih pogodb. Njegova implementacija predstavlja velike izzive za družbo, saj je bilo potrebo pomembno prilagoditi aktuarske modele, na novo opredeliti klasifikacijo zavarovalnih pogodb z vseh različnih vidikov, ki jih zahteva MSRP 17. Prav tako se bistveno spreminja način sestave računovodskih izkazov in vsebina informacij, ki jih le-ti dajejo. Pomembno se spreminjajo procesi, njihova dorečenost in dosledno izvajanje bo ključno za pravočasnost računovodskih izkazov. Potrebno je bilo implementirati popolnoma novo orodje, ki podpira vse potrebne izračune, v skladu z MSRP 17, zagotoviti kvalitetne vhodne podatke iz obstoječih IT sistemov in izgraditi ustrezno podatkovno bazo.

Na ravni skupine je bila z namenom vpeljave standarda MSRP 17 oblikovana posebna projektna skupina za implementacijo, ki deluje že od leta 2018. V letu 2022 se bodo še izvajale aktivnosti za dokončanje projekta, predvsem v delu potrjevanja novih metodologij in usmeritev za vrednotenje zavarovalnih pogodb, vzpostavljanju novih procesov, z namenom zagotavljanja pravočasnega poročanja, izvedbe tranzicijskih izračunov in vpliva tranzicije, dokončanju vseh potrebnih novih razkritij, priprave primerljivih podatkov za leto 2022, postavitvi novih in prilagojenih kazalnikov.

Glede na to, da standard prinaša pomembne spremembe, ki so opisani zgoraj, in da družba še ni zaključila z vsemi aktivnostmi poročanja skladno z MSRP, trenutno ni mogoče količinsko opredeliti učinkov na posamezne postavke izkaza finančnega položaja in izkaza poslovnega izida.

2.2.2. Standardi, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS), vendar jih družba v skupini še ni začela uporabljati

MSRP 9 - Finančni instrumenti

Končna različica standarda MSRP 9 Finančni instrumenti vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove standarda MSRP 9 in nadomešča standard MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje ter vse predhodne različice standarda MSRP 9. Standard uvaja nove zahteve za razvrščanje in merjenje, slabitev in obračunavanje varovanja pred tveganji.

Zavarovalnice zaradi sprejetja novega standarda, ki obravnava zavarovalne pogodbe, MSRP 17, lahko odložijo uporabo MSRP 9 in ga začnejo uporabljati s 1. 1. 2023. Družba je izkoristila možnost odloga zaradi uporabe MSRP 17 Zavarovalne pogodbe.

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 31.12.2021

v evrih brez centov	31.12.2021	Odstotek vseh obveznosti	31.12.2020	Odstotek vseh obveznosti
Zavarovalno-tehnične rezervacije	622.316.284	66,3%	653.821.903	68,5%
Zavarovalno-tehnične rezervacije za zavarovalne pogodbe, ki prevzemajo naložbeno tveganje	221.531.758	23,6%	211.276.749	22,1%
Druge obveznosti iz zavarovalnih poslov	31.149.650	3,3%	36.187.670	3,8%
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb v okviru MSRP 4	**874.997.692**	**93,2%**	**901.286.321**	**94,5%**
Ostale obveznosti	**63.957.711**	**6,8%**	**52.580.580**	**5,5%**
Celotne obveznosti*	**938.955.403**	**100,0%**	**953.866.901**	**100,0%**

* brez kapitala

V nadaljevanju prikazujemo oceno vpliva standarda MSRP 9 na postavke v računovodskih izkazih družbe.

Poštena vrednost finančnih sredstev

Družba je na dan 31.12.2021 izvedla analizo poštene vrednosti sredstev, ki jih je opredelila v skladu z IFRS 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

v evrih brez centov	Sredstva SPPI			Druga finančna sredstva		
	Poštena vrednost na dan 1. januar 2021	Sprememba poštene vrednosti	Poštena vrednost na dan 31.december 2021	Poštena vrednost na dan 1. januar 2021	Sprememba poštene vrednosti	Poštena vrednost na dan 31.december 2021
Dolžniški vrednostni papirji	647.455.553	-25.750.023	621.705.530	15.952.156	-1.446.657	14.505.499
Lastniški vrednostni papirji	0	0	0	197.081.734	21.157.020	218.238.754
Posojila in depoziti	4.371.979	-2.124.328	2.247.651	0	0	0
Skupaj	**651.827.532**	**-27.874.351**	**623.953.181**	**213.033.889**	**19.710.363**	**232.744.253**

Knjigovodska vrednost sredstev SPPI po bonitetnih ocenah kreditnega tveganja

Bonitetna struktura sredstev SPPI je dobra, saj je kar 96 odstotkov vseh sredstev investicijskega razreda. Vrednost naložb, ki so glede na bonitetno oceno kategorizirane kot naložbe z visokim kreditnim tveganjem, na dan 31.12.2021 znašajo 23,2 milijona evrov.

v evrih brez centov	Bonitetna ocena sredstev SPPI					
	Neocenjeno	AAA	AA / A	BBB	BB / B	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	14.881.472	161.397.183	291.809.905	144.632.488	8.085.533	620.806.580
Posojila in depoziti	2.247.651	0	0	0	0	2.247.651
Skupaj	**17.129.122**	**161.397.183**	**291.809.905**	**144.632.488**	**8.085.533**	**623.054.231**

Sredstva SPPI, z visokim kreditnim tveganjem

v evrih brez centov	Sredstva SPPI, z visokim kreditnim tveganjem	
	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	22.967.005	22.967.005
Posojila in depoziti	239.051	239.051
Skupaj	**23.206.056**	**23.206.056**

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.

Uprava družbe je revidirano letno poročilo za leto 2021 odobrila dne 05.04.2022.

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 bilance stanja,
- prihodki in odhodki so preračunani po povprečnem referenčnem tečaju Evropske centralne banke,
- sestavine kapitala se pretvorijo po izvirnem tečaju.

Vse nastale tečajne razlike so pripoznane kot postavka prevedbenega popravka 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
- finančne naložbe, razporejene v skupino do zapadlosti, ki so vrednotene po odplačni vrednosti.

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, slabitve naložb, odloženi davki, popravki terjatev in razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj ter finančne naložbe.

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 obdobno 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.

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.

Računovodske usmeritve, ki jih družba uporablja pri določanju poštene vrednosti, so podrobneje predstavljene med računovodskimi usmeritvami za finančne naložbe.

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 pripoznanju uporablja model nabavne vrednosti. Torej neopredmetena sredstva vodi po njihovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijske popravke vrednosti in nabrane izgube zaradi slabitev.

Poznejše stroške v zvezi z neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi družba pripozna 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:

- licence za računalniške programe — od 14,3 do 20,0 odstotkov
- druga neopredmetena sredstva — od 14,3 do 20,0 odstotkov

Oslabitev pripoznanih 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 pripozna 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

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 odpravljeno njegovo pripoznanje.

Uporabljene amortizacijske stopnje v poročevalskem obdobju so naslednje:

- zemljišča 0,0 odstotkov
- gradbeni objekti od 1,5 do 6,0 odstotkov
- transportna sredstva 20,0 odstotkov
- računalniki, računalniška oprema in mobilni telefoni od 33,0 do 50,0 odstotkov
- pisarniško in drugo pohištvo od 12,5 do 20,0 odstotkov
- ostala oprema od 8,0 do 33,3 odstotkov

Družba vsako leto presodi, ali obstajajo znamenja oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev. Tak dogodek nastopi, če je ocenjena nadomestljiva vrednost sredstva nižja od njegove knjigovodske vrednosti. 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 pooblaščeni ocenjevalec vrednosti nepremičnin. Kot pomembno OOS družba določi sredstvo, katerega knjigovodska vrednost znaša več kot 100.000 evrov. Praviloma se presojajo le nepremičnine.

Med drobni 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 drobni 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, 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:

- zgradbe od 1,5 do 3,3 odstotka

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.

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 poslovodstva oz. nosilca poslovnega procesa ter glede na načrte družbe oziroma z upoštevanjem preteklih odločitev glede najema.

Družba začetno vrednost obveznosti iz najema, katero v bilanci stanja 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 dospetja nezavarovanih obveznic glede na bonitetno oceno Save Re, d.d. 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 Save Re, d.d., 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.

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, 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 vrednoti z uporabo efektivne obrestne mere.

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 prenešena 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 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 vložke. Če družba za finančno naložbo ne more pridobiti neposredno in posredno opazovanih tržnih vložkov, se cena določi na podlagi modela, ki uporabi neopazovane vložke, 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 pošteni 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 pošteni 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 pošteni 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 pošteni vrednosti preko poslovnega izida) se izvede ob izpolnitvi katerega izmed teh pogojev:

- zmanjšanje vrednosti naložbe v posamezni finančni instrument večje od 40 % 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 operativne stroške in stroške pridobivanja naložb posledično pa vrednost sklada lahko upade pod vrednost vplačila. Z dodajanjem naložb se velikost sklada povečuje, relativni delež stroškov v celotni vrednosti sklada pa

upada. 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:

- zmanjšanje vrednosti naložbe v alternativni sklad večje od 40 % 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 pripopozna po pošteni 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.

Za potrebe priprave razkritij k računovodskim izkazom družba med povezane osebe vključuje nadrejeno družbo ter odvisne družbe Zavarovalnice Sava in pridružena podjetja, člane nadzornega sveta in revizijske komisije Zavarovalnice Sava ter člane uprave Zavarovalnice Sava.

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 oslabila 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 bilanci stanja izkazuje po njihovi izvirni vrednosti, zmanjšani za oslabitve zaradi oblikovanih popravkov vrednosti terjatev. Začetno pripoznavanje terjatev družba izkaže na podlagi izstavljene 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 četrtletnem 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 terjatvah 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, presežek iz prevrednotenja 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 upravljavske (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,
- sklepa 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 dosegati 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 pošteni vrednosti. V bilanci stanja 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.

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 pripoznavanja 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 pogodbena 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 indirektne 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 2,25 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 zajamčena 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, upoštevaje 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 (uporabljena 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 prekinitve 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 zaslužki 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 pripoznava:

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 razmejitve ter
b.) vračunane stroške in odhodke, kot tudi odložene prihodke, za katere družba v nadaljevanju uporablja izraz pasivne časovne razmejitve.

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 od davčne osnove.

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

obdavčevanju[3], 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, 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 2021 znaša davčna stopnja 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 bilanci stanja. Družba razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe računovodskega poročanja in vrednostmi za potrebe davčnega poročanja opredeli kot stalne ali začasne razlike. Začasne razlike razdeli med obdavčljive in odbitne.

Odložene terjatve za davek družba pripozna na podlagi izračunanih začasnih 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 začasnih razlik.

Terjatve oziroma obveznosti za odloženi davek družba pripozna v obračunanih zneskih, ki se izračunajo tako, da se začasne 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 pripoznava 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 zaslužke zaposlencev, prenesenih davčnih izgub in
- aktuarskih dobičkov/izgub iz naslova rezervacij za druge dolgoročne zaslužke 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 pripoznava 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 pripoznava 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.

[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

Prihodki in odhodki

Pripoznani prihodki zavarovalnice predstavljajo povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki pritokov ali povečanja sredstev oziroma zmanjšanja dolgov, katerih posledica so povečanje kapitala, razen tistih, ki so povezani s prispevki lastnikov zavarovalnice.

Družba pripozna odhodke v računovodskih izvidih, če ti pomenijo zmanjšanje gospodarskih koristi zavarovalnice v obračunskem obdobju v obliki odtokov ali zmanjšanje sredstev oziroma povečanje dolgov zavarovalnice, katerih posledica so zmanjšanje kapitala, razen tistih, ki so povezani z razdelitvijo med lastnike zavarovalnice.

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 2021.

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 oslabitve oziroma razveljavljene oslabitve 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 bilanci stanja 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 sprejete tudi politike, ki pokrivajo celoten okvir upravljanja tveganj, lastne ocene tveganj in solventnosti ter področje upravljanja posamezne kategorije tveganj.

Kvantitativen prikaz 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 Zavarovalnice Sava je za javnost dosegljivo na spletni strani Zavarovalnice Sava[4].

3.1. TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI

Primarni cilj Zavarovalnice Sava na področju upravljanja kapitala je zagotavljanje kapitalske ustreznosti zavarovalnice v vsakem trenutku.

Za izračunavanje kapitalske ustreznosti se uporablja standardna formula, kakor je definirano z Direktivo 2009/138/ES (Solventnost II) in Delegirano uredbo Komisije (EU) 2015/35. Izračun kapitalske 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 kapitalske ustreznosti na dan 31. 12. 2020[5].

Kapitalska ustreznost Zavarovalnice Sava

v evrih brez centov	31.12.2020
Primerni lastni viri sredstev	262.555.507
Zahtevani minimalni kapital (MCR)	52.321.414
Zahtevani solventnostni kapital (SCR)	116.269.809
Presežek lastnih virov nad SCR-om	146.285.698
Solventnostni količnik	**226%**

Solventnostni količniki v letu 2021 (31.03, 30.06 in 30.09), kot tudi načrtovan solventnostni količnik na dan 31. 12. 2021 so skladni z regulatornimi zahtevami in z notranjimi merili iz strategije do tveganj.

Nerevidirani primerni lastni viri sredstev družbe so na dan 30. 9. 2021 znašali 294,2 milijona evrov in so bili nekoliko višji kot revidirani primerni lastni viri sredstev na dan 31. 12. 2020. Pri tem je treba opozoriti, da so primerni lastni viri sredstev v izračunu na 30. 9. 2021 zmanjšani le za predvidljive dividende iz zadržanega in čistega izida poslovnega leta 2020. Medtem bodo primerni lastni viri sredstev na dan 31. 12. 2021 dodatno zmanjšani za predvidljive dividende iz zadržanega in čistega izida poslovnega leta 2021. Ocenjujemo, da bo raven primernih lastnih virov sredstev konec leta 2021 nekoliko višja kot na dan 31. 12. 2020.

Pričakujemo, da bo tudi zahtevani solventnostni kapital na dan 31. 12. 2021 nekoliko višji, višina solventnostnega količnika pa na podobnem nivoju kakor na dan 31. 12. 2020.

[4] https://www.zav-sava.si/sl-si/o-nas/financne-informacije/

[5] Zavarovalnica Sava ob pripravi revidiranega letnega poročila še ne razpolaga z podatki o kapitalski ustreznosti za leto 2021. Kapitalska ustreznost družbe bo objavljena v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju Zavarovalnice Sava za leto 2021, ki bo objavljeno 8. 4. 2022.

Družba medletno spremlja profil tveganj z namenom zaznavanja morebitnih odstopanj, ki bi lahko pomembno vplivala na višino zahtevanega solventnostnega kapitala. Četrtletno se pripravljajo obrazci za poročanje kvantitativnih podatkov (QRT), kar zajema izračun primernih lastnih virov sredstev in minimalnega zahtevanega kapitala. Na podlagi četrtletnih rezultatov družba med letom ocenjuje tudi SCR in presoja stanje kapitaliziranosti (primerja razpoložljiva sredstva glede na SCR).

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.

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

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 našteta tveganja so podrobneje opisana 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	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Prvotno ocenjene	**232.659.290**	**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**
Ponovno ocenjene 1 leto kasneje	202.975.960	221.463.720	222.608.375	226.540.432	229.635.101	230.944.994	232.364.129	234.250.486	253.369.812	263.649.112	
Ponovno ocenjene 2 leti kasneje	186.351.297	204.940.268	194.089.348	208.706.674	195.459.736	192.623.811	207.322.070	214.877.265	226.048.928		
Ponovno ocenjene 3 leta kasneje	175.036.501	183.059.419	184.949.224	183.098.715	165.023.155	174.912.103	192.605.644	196.228.549			
Ponovno ocenjene 4 leta kasneje	158.549.227	176.736.790	164.473.494	159.061.394	150.561.508	162.131.828	180.651.452				
Ponovno ocenjene 5 let kasneje	153.458.745	160.581.879	145.096.486	146.821.956	140.664.726	155.051.176					
Ponovno ocenjene 6 let kasneje	140.115.544	144.628.887	136.457.023	139.277.834	136.903.953						
Ponovno ocenjene 7 let kasneje	124.584.393	137.544.341	131.142.471	136.521.925							
Ponovno ocenjene 8 let kasneje	119.892.992	134.652.939	130.133.556								
Ponovno ocenjene 9 let kasneje	117.569.426	133.796.381									
Ponovno ocenjene 10 let kasneje	115.623.639										
Kumulativni kosmati presežek	**117.035.651**	**127.543.334**	**134.518.773**	**146.071.347**	**137.212.545**	**127.892.078**	**105.131.974**	**80.284.253**	**65.961.334**	**50.006.797**	
Kumulativni presežek v % od prvotne ocene	**50,3%**	**48,8%**	**50,8%**	**51,7%**	**50,1%**	**45,2%**	**36,8%**	**29,0%**	**22,6%**	**15,9%**	
Stanje škodne rezervacije na dan 31.12.2021**	**21.136.232**	**27.360.913**	**30.910.362**	**35.997.623**	**43.946.897**	**54.064.742**	**69.742.415**	**91.797.853**	**127.580.953**	**189.366.627**	

*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	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Prvotno ocenjene	**175.012.410**	**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**
Ponovno ocenjene 1 leto kasneje	152.358.101	172.662.413	173.374.400	183.928.552	185.401.754	186.539.104	188.377.517	185.855.535	191.980.486	197.605.114	
Ponovno ocenjene 2 leti kasneje	143.748.325	159.623.302	155.812.080	168.697.693	157.833.831	155.958.982	165.661.273	165.236.948	170.051.972		
Ponovno ocenjene 3 leta kasneje	134.851.193	146.140.079	147.811.117	148.032.426	133.541.704	139.892.371	150.192.422	150.245.878			
Ponovno ocenjene 4 leta kasneje	124.743.671	140.558.031	131.286.027	128.855.783	120.539.323	126.956.186	140.460.918				
Ponovno ocenjene 5 let kasneje	120.259.661	127.524.295	115.834.205	117.975.066	110.490.792	121.076.553					
Ponovno ocenjene 6 let kasneje	109.504.242	114.801.153	108.061.271	110.236.634	107.223.823						
Ponovno ocenjene 7 let kasneje	97.091.902	108.446.768	102.414.905	107.808.431							
Ponovno ocenjene 8 let kasneje	92.812.129	104.915.643	101.353.592								
Ponovno ocenjene 9 let kasneje	90.003.224	104.008.459									
Ponovno ocenjene 10 let kasneje	88.338.594										
Kumulativni kosmati presežek	**86.673.816**	**92.144.892**	**105.000.664**	**112.204.863**	**115.403.272**	**107.374.673**	**90.581.986**	**74.032.255**	**61.648.791**	**39.997.652**	
Kumulativni presežek v % od prvotne ocene	**49,5%**	**47,0%**	**50,9%**	**51,0%**	**51,8%**	**47,0%**	**39,2%**	**33,0%**	**26,6%**	**16,8%**	
Stanje škodne rezervacije na dan 31.12.2021**	**15.763.750**	**20.417.418**	**23.063.512**	**26.855.843**	**32.815.302**	**40.399.688**	**52.177.363**	**68.778.649**	**95.641.724**	**141.974.270**	

*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 EUR Scenarij	Osnovna ŠR	ŠR po šoku	Vpliv šoka	Vpliv šoka v %
Dvig ultimativnih ŠK za AY 2021 za 5%	310.082.810	322.161.231	12.078.421	3,90%
Znižanje ultimativnih ŠK za AY 2021 za 5%	310.082.810	298.004.389	-12.078.421	-3,90%

*brez regresov, prejetega so/pozavarovanja ter cenilnih stroškov

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 EUR Scenarij	Osnovni AURR	AURR po šoku	Vpliv šoka	Vpliv šoka v %
Dvig ultimativnih KK za 5%	6.545.448	8.262.409	1.716.960	26,23%
Znižanje ultimativnih KK za 5%	6.545.448	4.875.398	-1.670.050	-25,51%

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. 2021.

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	9.002.933	7.055.900	9.002.933	1.017.578	864.941	1.017.578
Požarno zavarovanje	8.252.767.581	670.804.611	247.700.000	4.815.341.694	204.652.022	20.000.000
Zavarovanje druge škode na premoženju	4.453.983.646	1.085.953.014	28.700.000	3.439.395.328	584.697.206	5.000.000
Različne finančne izgube	364.243.013	33.172.782	145.850.000	82.275.802	3.390.760	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 ščiti 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. 2021, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic. V primeru portfelja Podružnice Hrvaška se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2021, 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. 2021, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic. V primeru portfelja podružnice Hrvaška se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2021, ki temelji na donosih hrvaških državnih obveznic.

3. *Stopnja inflacije*

   Za pričakovano rast stroškov se uporablja 1,9-odstotna letna stopnja inflacije oz. 2,1-odstotna letna stopnja inflacije v primeru portfelja Podružnice Hrvaška.

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 2021

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. 2021, 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. 2021, 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 2021

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. 2021 - Klasična življenjska zavarovanja

	Sprememba	
Spremenjena predpostavka	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

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2020 - Klasična življenjska zavarovanja

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	Predpostavke	Višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 100 bazičnih točk	7.512.194
2) Obrestna mera	+ 100 bazičnih točk	-5.443.451
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	2.427.966
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	2.162.658
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	4.156.423
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	186.837

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2020 - Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	Predpostavke	Višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 100 bazičnih točk	4.024.376
2) Obrestna mera	+ 100 bazičnih točk	-3.293.011
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.032.437
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	471.449
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	4.623.577
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	203.063

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. 2021 znaša 893,8 milijona evrov (31. 12. 2020: 901,2 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 2021 znašale 148,2 milijona evrov (leta 2020: 127,4 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 spodnji tabeli.

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 zavarovalnice*	Naložbe zavarovancev**		Naložbe, za katere zavarovalnica prevzema finančna tveganja
	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			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

Vrednost in struktura naložbenega portfelja z vidika prevzemanja finančnih tveganj na dan 31. 12. 2020

Vrsta naložb	Premoženje	Klasična življenjska zavarovanja	Naložbena življenjska zavarovanja		SKUPAJ	SKUPAJ
			Naložbe zavarovalnice*	Naložbe zavarovancev**		Naložbe, za katere zavarovalnica prevzema finančna tveganja
	1	2	3	4	1+2+3+4	1+2+3
Finančne naložbe	**415.434.758**	**234.732.133**	**85.808.262**	**127.393.707**	**863.368.861**	**735.975.154**
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	4.009.072	0	4.009.072	4.009.072
Državne obveznice	198.541.244	111.543.266	42.676.308	0	352.760.819	352.760.819
Poslovne obveznice	167.784.232	106.206.316	35.163.791	0	309.154.339	309.154.339
Delnice	2.015.108	6.592.850	0	0	8.607.958	8.607.958
Vzajemni skladi	19.632.142	10.382.201	3.959.090	127.393.707	161.367.141	33.973.434
obvezniški	*14.564.053*	*8.748.019*	*3.959.090*	*1.885.582*	*29.156.744*	*27.271.162*
denarni	*0*	*0*	*0*	*51.455*	*51.455*	*0*
mešani	*0*	*0*	*0*	*14.537.038*	*14.537.038*	*0*
delniški	*5.068.089*	*1.634.182*	*0*	*110.919.632*	*117.621.903*	*6.702.272*
Infrastrukturni skladi	18.235.490	0	0	0	18.235.490	18.235.490
Nepremičninski skladi	8.871.145	0	0	0	8.871.145	8.871.145
Dana posojila	355.398	7.499	0	0	362.897	362.897
Finančne naložbe v družbah v skupini* **	**1.996.430**	**313.448**	**0**	**0**	**2.309.878**	**0**
Naložbene nepremičnine	**3.858.481**	**36.925**	**0**	**0**	**3.895.406**	**3.895.406**
Denar in denarni ustrezniki	**18.920.460**	**5.799.913**	**6.880.554**	**0**	**31.600.927**	**31.600.927**
Naložbeni portfelj	**440.210.129**	**240.882.419**	**92.688.816**	**127.393.707**	**901.175.072**	**771.471.487**

*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 31.12.2021 znaša 743,2 milijona evrov in se je v primerjavi s preteklim letom znižala za 28,3 milijona evrov.

Naložbe, ki so izpostavljene tržnemu tveganju*

Vrsta naložb	31.12.2021	Sestava 31. 12. 2021	31.12.2020	Sestava 31. 12. 2020	Absolutna razlika 31. 12. 2021-31. 12. 2020	Strukturna sprememba 31.12.2021/ 31.12.2020 v o.t.
Finančne naložbe	**707.525.988**	**99,6%**	**735.975.154**	**99,5%**	**-28.449.166**	**0,1**
Depoziti in potrdila o vlogah	2.008.600	0,3%	4.009.072	0,5%	-2.000.473	-0,3
Državne obveznice	358.491.333	50,4%	352.760.819	47,7%	5.730.514	2,8
Poslovne obveznice	276.820.765	39,0%	309.154.339	41,8%	-32.333.574	-2,8
Delnice	5.421.804	0,8%	8.607.958	1,2%	-3.186.154	-0,4
Vzajemni skladi	24.780.987	3,5%	33.973.434	4,6%	-9.192.447	-1,1
obvezniški	*11.234.048*	*1,6%*	*27.271.162*	3,7%	*-16.037.114*	*-2,1*
delniški	*13.546.940*	*1,9%*	*6.702.272*	0,9%	*6.844.668*	*1,0*
Infrastrukturni skladi	29.978.123	4,2%	18.235.490	2,5%	11.742.634	1,8
Nepremičninski skladi	9.785.325	1,4%	8.871.145	1,2%	914.180	0,2
Dana posojila	239.051	0,0%	362.897	0,0%	-123.846	0,0
Naložbene nepremičnine	**3.139.378**	**0,4%**	**3.895.406**	**0,5%**	**-756.028**	**-0,1**
Naložbeni portfelj	**710.665.366**	**100,0%**	**739.870.559**	**100,0%**	**-29.205.193**	**0,0**

* Sprememba prikaza podatkov za leto 2020, in sicer vključitev Nepremičninskih skladov in naložbenih nepremičnin ter izključitev denarja in denarnih ustreznikov iz osnove tržnih tveganj, glede na to, da so tveganja iz naslova denarnih sredstev obrazložena v točki 3.3.3 (Kreditno tveganje).

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, obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi ter druga obrestno občutljiva sredstva kot so depoziti in dana posojila.

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 31.12.2021 – registri življenjskih zavarovanj

Vrsta naložb	Registri življenjskih zavarovanj		Skupaj
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	140.268.192	7.061.906	147.330.097
Poslovne obveznice	111.117.286	3.565.582	114.682.868
Obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi	3.611.371	0	3.611.371
Druga obrestno občutljiva sredstva	0	2.017.274	2.017.274
SKUPAJ	254.996.849	12.644.761	267.641.610

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	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – življenjska zavarovanja, leto 2020

v evrih brez centov	31.12.2020					
	+100 bp			-100 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	154.219.575	146.490.489	-7.729.086	154.219.575	162.645.191	8.425.616
Poslovne obveznice	141.370.107	136.642.358	-4.727.750	141.370.107	146.583.761	5.213.653
Obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi	12.707.109	12.271.016	-436.092	12.707.109	13.184.411	477.302
Druga obrestno občutljiva sredstva	4.016.581	3.995.812	-20.768	4.016.581	4.037.769	21.189
Skupaj	**312.313.372**	**299.399.675**	**-12.913.696**	**312.313.372**	**326.451.132**	**14.137.760**
Vpliv na kapital		-12.218.174			13.315.055	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-695.522			822.705	

Občutljivostna analiza portfelja naložb, ki krijejo obveznosti življenjskih zavarovanj, pokaže, da bi se vrednost naložb upoštevanih v analizi, zaradi povečanja obrestnih mer znižala za 11,3 milijonov evrov (31.12.2020: 12,9 milijona evrov) oziroma za 4,2 odstotka (31.12.2020: 4,1 odstotka). Pri znižanju obrestne mere bi se portfelj povečal za 12,3 milijona evrov oziroma za 4,6 odstotka (31.12.2020: 14,1 milijona evrov oziroma 4,5 odstotka). Prilagojeno trajanje obrestno občutljivih naložb na dan 31. 12. 2021 znaša 4,3 leta (31.12.2020: 4,4 leta).

Vrednost matematične rezervacije, zajeta v občutljivostno analizo na strani obveznosti, na dan 31. 12. 2021 predstavlja 129,2 milijona EUR (31.12.2020: 148,7 milijona EUR). 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 5,0 milijona EUR, oziroma 3,9 odstotka (31.12.2020: 5,4 milijona EUR; 3,7 odstotka). V drugem primeru, kjer bi pri rezervaciji upoštevali za 1 odstotno točko nižjo obrestno mero, pa bi se matematične rezervacije povečale za 6,8 milijona EUR oziroma 5,3 odstotka (31.12.2020: 7,5 milijona EUR; 5,1 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
31.12.2021	129.191.412	124.149.689	-5.041.724	129.191.412	136.014.551	6.823.138
31.12.2020	148.733.251	143.289.800	-5.443.451	148.733.251	156.245.445	7.512.194

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 2020 povečala. Družba je

tudi v letu 2021 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 31.12.2021 – registri premoženjskih zavarovanj

Vrsta naložb	Registri premoženjskih zavarovanj		Skupaj
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	210.144.240	1.016.996	211.161.236
Poslovne obveznice	162.031.911	105.986	162.137.896
Obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi	7.622.677	0	7.622.677
Druga obrestno občutljiva sredstva	230.377	0	230.377
SKUPAJ	380.029.205	1.122.981	381.152.186

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – premoženjska 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	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
Druga 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	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – premoženjska zavarovanja – leto 2020

v evrih brez centov	31.12.2020					
		+100 bp			-100 bp	
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	197.528.617	188.558.741	-8.969.876	197.528.617	207.210.099	9.681.481
Poslovne obveznice	168.796.858	162.953.753	-5.843.105	168.796.858	175.194.690	6.397.832
Obvezniški in konvertibilni vzajemni skladi	14.564.053	14.050.624	-513.430	14.564.053	15.121.881	557.827
Druga obrestno občutljiva sredstva	355.398	347.245	-8.153	355.398	363.974	8.576
Skupaj	**381.244.926**	**365.910.363**	**-15.334.564**	**381.244.926**	**397.890.644**	**16.645.716**
Vpliv na kapital		-14.721.892			15.913.524	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-612.672			732.193	

Občutljivostna analiza 381,2 milijona evrov portfelja naložb za kritje obveznosti premoženjskih zavarovanj na dan 31.12.2021 pokaže, da bi se vrednost obrestno občutljivih naložb zaradi povečanja obrestnih mer za 100 bazičnih točk znižala za 15,9 milijonov evrov (31. 12. 2020: 15,3 milijona evrov) oziroma za 4,2 odstotka (31. 12. 2020: 4,1 odstotka). Pri znižanju obrestnih mer za 100 bazičnih točk bi portfelj zrasel za 17,2 milijona evrov oziroma 4,5 odstotka (31.12.2020: 16,6 milijona evrov oziroma 4,4 odstotka). Prilagojeno trajanje obrestno občutljivih naložb na dan 31. 12. 2021 znaša 4,4 leta (31.12.2020: 4,2 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*

Vrsta naložbe	31.12.2021	Sestava 31. 12. 2021	31.12.2020	Sestava 31. 12. 2020	Absolutna razlika 31. 12. 2021-31. 12. 2020	Strukturna sprememba 31. 12. 2021/ 31. 12. 2020 v o.t.
Naložbene nepremičnine	3.139.378	0,4%	3.895.406	0,5%	-756.028	-0,1
Nepremičninski skladi	9.785.325	1,4%	8.871.145	1,2%	914.180	0,2
Skupaj	**12.924.702**	**1,8%**	**12.766.551**	**1,7%**	**158.152**	**0,1**

*Sprememba prikaza podatkov za leto 2020 v % zaradi spremembe v osnovi za določitev deleža vrednosti teh naložb v skupni vsoti naložb izpostavljenih tržnemu tveganju.

Občutljivost naložbenih nepremičnin

v EUR	31.12.2021			31.12.2020		
	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Naložbene nepremičnine	3.139.378	2.668.471	-470.907	3.895.406	3.311.095	-584.311
Nepremičninski skladi	9.785.325	8.317.526	-1.467.799	8.871.145	7.540.473	-1.330.672
Skupaj	**12.924.702**	**10.985.997**	**-1.938.705**	**12.766.551**	**10.851.568**	**-1.914.983**

Vrednost naložb družbe, ki so izpostavljene tveganju naložbenih nepremičnin, na dan 31.12.2021 znaša 12,9 milijona EUR (31. 12. 2020: 12,8 milijona EUR). Povišanje izpostavljenosti je posledica evidentiranja vpoklicanih sredstev s strani upravljalcev nepremičninskih skladov v izkazu finančnega položaja.

Za naložbene nepremičnine in nepremičninske sklade je družba, kot tveganje spremembe vrednosti, predpostavila padec vrednosti za 15 odstotkov, kar predstavlja znižanje vrednosti za 1,9 milijona evrov konec leta 2021.

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	31.12.2021	Sestava 31. 12. 2021	31.12.2020	Sestava 31. 12. 2020	Absolutna razlika 31. 12. 2021-31. 12. 2020	Strukturna sprememba 31. 12. 2021/ 31. 12. 2020 v o.t.
Delnice	5.421.804	0,8%	8.607.958	1,2%	-3.186.154	-0,4
- od tega delnice izdajateljev iz Slovenije	5.301.247	0,7%	8.490.389	1,1%	-3.189.142	-0,4
Delniški in mešani vzajemni skladi	13.546.940	1,9%	6.702.272	0,9%	6.844.668	1,0
Infrastrukturni skladi	28.571.120	4,0%	18.235.490	2,5%	10.335.631	1,6
Skupaj	**47.539.864**	**6,7%**	**33.545.719**	**4,5%**	**13.994.145**	**2,2**

*Sprememba prikaza podatkov za leto 2020 v % zaradi spremembe v osnovi za določitev deleža vrednosti teh naložb v skupni vsoti naložb izpostavljenih tržnemu tveganju.

Ocena občutljivosti delniških naložb

v EUR Padec vrednosti	31.12.2021			31.12.2020		
	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
za - 10 %	47.539.864	42.785.878	-4.753.986	33.545.719	30.191.147	-3.354.572
za - 20 %	47.539.864	38.031.891	-9.507.973	33.545.719	26.836.575	-6.709.144

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 4,7 milijona EUR (31.12.2020: 3,4 milijona EUR). V primeru 20-odstotnega padca cen lastniških vrednostnih papirjev, bi se vrednost naložb zmanjšala za 9,5 milijona EUR (31.12.2020: 6,7 milijona EUR).

Delniški portfelj izkazuje višjo izpostavljenost do Slovenije, medtem ko so skladi naložb (delniški in infrastrukturni) razpršeni med preostale evropske države. Izpostavljenost do Slovenije iz naslova delnic se je v letu 2021 znižala za 0,4 odstotne točke, kar je posledica prodaj delnic in znižanja izpostavljenosti do posameznih slovenskih izdajateljev.

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. 2021 znaša 2,3 milijona EUR in se v primerjavi 2020 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 EUR Padec vrednosti	31.12.2021			31.12.2020		
	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 bo zaradi sprememb tečajev, zmanjšala vrednost sredstev v tujih valutah ali povečala vrednost obveznosti v tujih valutah.

Valutna (ne)usklajenost na dan 31. 12. 2021 (zneski so preračunani v EUR)

31.12.2021 Valuta	Sredstva	Kapital in obveznosti	Neusklajenost * (S-O)	% usklajenosti obveznosti
Euro (EUR)	**1.118.431.031**	**1.112.638.617**		
Tuje 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.

Valutna (ne)usklajenost na dan 31. 12. 2020 (zneski so preračunani v EUR)

31.12.2020 Valuta	Sredstva	Kapital in obveznosti	Neusklajenost * (S-O)	% usklajenosti obveznosti
Euro (EUR)	**1.108.986.120**	**1.109.239.646**		
Tuje valute	**59.328.225**	**59.074.700**	**11.166.911**	**81,1%**
Am. dolar (USD)	13.462.185	8.268.778	5.193.407	162,8%
Hrvaška kuna (HRK)	33.067.779	38.509.584	5.441.805	85,9%
Britanski funt (GBP)	12.743.586	12.226.774	516.812	104,2%
Ostalo	54.676	69.564	14.887	78,6%
Skupaj	**1.168.314.345**	**1.168.314.345**		**99,0%**

*Neusklajenost je prikazana kot absolutna razlika med stanjem sredstev in obveznosti na datum poročanja.

Na dan 31.12.2021 ima družba 95,7 odstotkov obveznosti nominiranih v evrih (31.12.2020: 94,9 odstotka). Preostale obveznosti so nominirane v valutah USD, GBP, HRK in NOK. Neusklajenost sredstev z obveznostmi na dan 31.12.2021 znaša 14,0 milijona evrov (31.12.2020: 11,2 milijona evrov) in na ravni celotne bilančne vsote predstavlja visoko raven usklajenosti (31.12.2021: 98,8 odstotka; 31.12.2020: 99,0 odstotka). V primeru, da tečaji tujih valut zanihajo za 10,0 odstotkov bi vpliv na izkaz poslovnega izida znašal 1,3 milijona evrov (31.12.2020: 1,1 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 31.12.2021 predstavlja 41,2 odstotka portfelja družbe (31.12.2020: 40, 7 odstotka), kar kaže na visoko likvidnost portfelja.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju merimo tudi z rokovno usklajenostjo finančnih sredstev in obveznosti. Spodnja preglednica prikazuje pregled nediskontiranih denarnih tokov finančnih sredstev ter finančnih obveznosti in diskontirane vrednosti zavarovalno tehničnih rezervacij.

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	0	0	0	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**
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 (ZTR), razen ZTR z naložbenim tveganjem

Pregled zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2020

v evrih brez centov	Knjigovodska vrednost 31.12.2020	Na odpoklic*	do 1 leta	od 1 leta do 5 let	nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj 31.12.20120
Finančne naložbe	650.166.891	0	88.648.825	277.362.481	223.891.759	65.728.936	655.632.001
- vrednotene po pošteni vrednosti preko IPI	11.871.330	0	429.597	1.741.400	16.576.400	117.569	18.864.965
- v posesti do zapadlosti	7.695.505	0	403.078	5.688.395	2.677.500	0	8.768.973
- posojila in depoziti	362.897	0	80.037	203.942	123.204	0	407.183
- razpoložljivo za prodajo	630.237.159	0	87.736.113	269.728.744	204.514.656	65.611.367	627.590.880
Znesek ZTR*, prenesen pozavarovateljem	110.879.715	0	69.614.401	30.126.753	10.522.877	615.684	110.879.715
Denar in denarni ustrezniki	31.600.927	9.789.030	0	0	0	21.811.897	31.600.927
SKUPAJ SREDSTVA	**792.647.534**	**9.789.030**	**158.263.226**	**307.489.234**	**234.414.636**	**88.156.517**	**798.112.644**
Zavarovalno tehnične rezervacije	653.821.903	0	348.767.635	200.515.695	102.124.944	2.413.629	653.821.903
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**653.821.903**	**0**	**348.767.635**	**200.515.695**	**102.124.944**	**2.413.629**	**653.821.903**
Razlika	**138.825.631**	**9.789.030**	**-190.504.408**	**106.973.539**	**132.289.693**	**85.742.888**	**144.290.741**

* Zavarovalno-tehnične rezervacije (ZTR), 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. 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**

Struktura terjatev po zapadlosti na dan 31. 12. 2020

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	51.825.747	12.828.711	1.870.233	1.960.000	68.484.692
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	14.086.554	0	0	0	14.086.554
Druge terjatve	1.755.775	26.683	0	0	1.782.458
Skupaj	**67.668.076**	**12.855.394**	**1.870.233**	**1.960.000**	**84.353.704**

Obveznosti iz naslova poslovanja in druge obveznosti, izkazane v bilanci stanja na 31.12.2021 in 31.12.2020 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, zavarovalno-tehnične rezervacije, ki so prenesene pozavarovateljem in terjatve.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju*

v evrih brez centov	31.12.2021	31.12.2020
Vrsta sredstev	**Znesek**	**Znesek**
Naložbe s stalnim donosom	682.736.521	725.159.216
Dolžniški instrumenti	650.200.799	693.558.289
Denar in denarni ustrezniki	32.535.722	31.600.927
Terjatve	191.530.573	195.233.419
Terjatve do pozavarovateljev	109.154.676	110.879.715
Druge terjatve	82.375.897	84.353.703
Skupna izpostavljenost	**874.267.094**	**920.392.635**

*Sprememba prikaza podatkov za leto 2020, in sicer vključitev obvezniških in konvertibilnih skladov med dolžniške instrumente.

Kreditno tveganje, povezano z naložbenim portfeljem

Družba je bila 31.12.2021 izpostavljena do kreditnega tveganja iz naslova finančnih naložb, v višini 682,7 milijonov evrov (31.12.2020: 725,2 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 donosom[6] in denarju[7] 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	31.12.2021		31.12.2020		Sprememba (v o.t.)
Ocena po S&P/Fitch	**Znesek**	**Struktura**	**Znesek**	**Struktura**	
AAA	163.580.943	24,0%	186.350.134	25,7%	-1,7
AA	128.571.933	18,8%	131.025.161	18,1%	0,8
A	175.673.247	25,7%	177.007.816	24,4%	1,3
BBB	164.261.191	24,1%	148.108.620	20,4%	3,6
Manj kot BBB	8.087.403	1,2%	30.824.825	4,3%	-3,1
Brez ocene	42.561.804	6,2%	51.842.661	7,1%	-0,9
Skupaj	**682.736.521**	**100,0%**	**725.159.216**	**100,0%**	**0,0**

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 31.12.2021 znaša 68,5 odstotka vseh naložb

[6] Vključuje državne obveznice, poslovne obveznice, depozite in dana posojila, obvezniški in konvertibilni skladi, naložbe zasebnega dolga.
[7] Vključuje denar na transakcijskih računih, depoziti na odpoklic in gotovina v blagajni.

izpostavljenih kreditnemu tveganju. Delež se v primerjavi z preteklim obdobjem ni bistveno spremenil in je v skladu z usmeritvijo družbe, da je minimalni delež teh naložb 45 odstotkov.

Na povišanje deleža naložb razreda BBB in znižanje deleža naložb z bonitetno oceno slabšo od BBB- je vplivalo izboljšanje bonitete dveh bank, pri katerih je družba imela stanja na transakcijskem računu. Delež naložb brez bonitetne ocene pa predstavljajo predvsem denarna sredstva deponirana pri ostalih bankah, ki nimajo bonitetne ocene, ter izpostavljenost do obvezniških in konvertibilnih vzajemnih skladov.

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 31.12.2021.«, v začetku poglavja 3.3.

Panožna struktura naložb

v evrih brez centov	31.12.2021		31.12.2020		Sprememba (v o.t.)
Panoga	**Znesek**	**Struktura**	**Znesek**	**Struktura**	
Bančništvo	101.224.670	13,6%	132.558.214	17,2%	-3,6
Država	359.387.889	48,4%	349.904.850	45,4%	3,0
Finance in zavarovalništvo	51.067.937	6,9%	54.282.505	7,0%	-0,2
Industrija	36.350.641	4,9%	36.841.520	4,8%	0,1
Potrošne dobrine	59.787.256	8,0%	64.765.002	8,4%	-0,4
Preskrbovalna podjetja	79.162.741	10,7%	94.251.009	12,2%	-1,6
Nepremičnine	26.241.830	3,5%	20.632.897	2,7%	0,9
Infrastruktura	29.978.123	4,0%	18.235.490	2,4%	1,7
Skupaj	**743.201.088**	**100,0%**	**771.471.487**	**100,0%**	**0,0**

Največjo panožno izpostavljenost na dan 31.12.2021 ima družba v panogi država (31.12.2021: 48,4 odstotka; 31.12.2020: 46,5 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	31.12.2021		31.12.2020		Sprememba (v o.t.)
Regija	**Znesek**	**Struktura**	**Znesek***	**Struktura**	
Slovenija	116.591.829	15,7%	127.140.146	16,5%	-0,8
Evropa (Članice EU)	519.688.965	69,9%	532.311.415	69,0%	0,9
Evropa (Nečlanice EU)	25.578.721	3,4%	30.639.972	4,0%	-0,5
Združene države Amerike	47.858.430	6,4%	52.295.893	1,7%	4,8
Ostalo	33.483.143	4,5%	29.084.060	8,9%	-4,4
Skupaj	**743.201.088**	**100,0%**	**771.471.486**	**100,0%**	**0,0**

*Sprememba v prikazu za leto 2020, in sicer iz postavke »Drugo« se ločeno prikaže izpostavljenost do Združenih držav Amerike in sprememba vrednosti v Članicah EU/Nečlanicah EU za leto 2020.

Iz podatkov je razvidno, da ima družba najvišjo izpostavljenost do članic EU (31.12.2021: 69,9 odstotka; 31.12.2020: 69,0 odstotka). Sledi ji izpostavljenost do izdajateljev s sedežem v Sloveniji (31.12.2021: 15,7 odstotka; 31.12.2020: 16,5 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 2021 znižala za 0,8 odstotnih točk, na kar je vplivala predvsem zapadlost depozita ter prodaja delnic slovenskih družb.

Struktura izpostavljenosti do Slovenije glede na vrsto naložb*

v evrih brez centov	31.12.2021		31.12.2020		Sprememba (v o.t.)
Vrsta naložbe	**Znesek**	**Struktura**	**Znesek**	**Struktura**	
Depoziti in potrdila o vlogah	2.008.600	0,3%	4.009.072	0,5%	-0,2
Državne obveznice	62.559.287	8,4%	67.347.228	8,7%	-0,3
Poslovne obveznice	13.240.228	1,8%	14.362.601	1,9%	-0,1
Delnice	5.301.247	0,7%	8.490.389	1,1%	-0,4
Dana posojila	213.848	0,0%	322.095	0,0%	0,0
Naložbene nepremičnine	2.806.632	0,4%	3.331.454	0,4%	-0,1
Denar in denarni ustrezniki	30.461.987	4,1%	29.277.307	3,8%	0,3
Skupaj	**116.591.829**	**15,7%**	**127.140.146**	**16,5%**	**-0,8**

*sprememba v prikazu izpostavljenosti do Slovenije v primerjavi z razkritjem iz letnega poročila za leto 2020, in sicer razkritje postavke »ostalo« z izpostavljenostjo do danih posojil, naložbenih nepremičnin ter denarja in denarnih ustreznikov. Sprememba tudi v prikazu vrednosti in % za leto 2020.

Izpostavljenost družbe do desetih največjih izdajateljev na dan znaša 31.12.2021 275,0 milijona EUR, kar je 37,0 odstotkov finančnih naložb (31. 12. 2020: 288,1 milijona EUR; 37,3 odstotka). Največja izpostavljenost do posameznega izdajatelja je izpostavljenost do države Nemčija. Na dan 31. 12. 2021 znaša ta 56,5 milijona EUR oziroma 7,6 odstotka naložbenega portfelja (31. 12. 2020: 61,2 milijona EUR; 8,2 odstotka).

Ocenjujemo, da je družba v letu 2021, z ohranjanjem visokega deleža naložb z visoko bonitetno oceno, diverzifikacijo naložb po panogah in regijah ter zmanjševanjem koncentracije, kreditno tveganje dobro obvladovala in ga glede na leto 2020 ohranila na enakem 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 sozavarovateljev in pozavarovateljev, glede na njihovo bonitetno oceno

v evrih brez centov	31.12.2021		31.12.2020	
Ocena po S&P/A.M. Best	**Znesek**	**Struktura**	**Znesek**	**Struktura**
AA/A+	499.856	0,5%	728.140	0,7%
A/(A ali A-)	106.470.627	97,5%	108.392.949	97,8%
Brez ocene	2.184.193	2,0%	1.758.627	1,6%
Skupaj	**109.154.676**	**100,0%**	**110.879.716**	**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	31.12.2021			31.12.2020		
	Znesek terjatev	Slabitev terjatev	Stanje terjatev	Znesek terjatev	Slabitev terjatev	Sedanja vrednost
Terjatve do zavarovancev						
Zapadle terjatve	22.940.567	13.209.646	9.730.921	25.160.325	14.159.417	11.000.908
do enega leta	9.289.926	724.807	8.565.119	10.527.542	854.630	9.672.913
od enega leta do pet let	13.650.642	12.484.839	1.165.802	14.632.783	13.304.787	1.327.995
Nezapadle terjatve	48.138.393	1.222.067	46.916.326	49.395.232	1.558.984	47.836.247
Skupaj	**71.078.960**	**14.431.713**	**56.647.247**	**74.555.557**	**15.718.401**	**58.837.155**
Regresne terjatve						
Zapadle terjatve	14.337.485	12.388.802	1.948.683	15.136.000	13.403.831	1.732.169
do enega leta	1.741.958	867.970	873.988	2.333.677	1.275.945	1.057.732
od enega leta do pet let	7.409.225	6.334.531	1.074.695	12.802.323	12.127.886	674.437
nad pet let	5.186.302	5.186.302	0	0	0	0
Nezapadle	74.835	70.428	4.407	148.497	96.031	52.467
Skupaj	**14.412.320**	**12.459.230**	**1.953.090**	**15.284.497**	**13.499.861**	**1.784.636**
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle						
Zapadle terjatve	1.329.387	357.855	971.532	4.743.719	508.987	4.234.732
Nezapadle	2.781.796	0	2.781.796	3.628.168	0	3.628.168
Skupaj	**4.111.183**	**357.855**	**3.753.328**	**8.371.887**	**508.987**	**7.862.900**
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov - skupaj	**89.602.463**	**27.248.798**	**62.353.665**	**98.211.941**	**29.727.249**	**68.484.692**

V letu 2021 družba ni beležila porasta neplačanih zapadlih terjatev iz naslova neposrednih zavarovalnih poslov. Vpliv Covid-19, se tudi v letu 2021 ni odrazil v znižanju poplačljivosti tovrstnih terjatev. Družba posledično ni oblikovala dodatnih popravkov terjatev iz naslova zavarovalnih poslov, kateri bi bili posledica znižanja ali ocene morebitnega pomembnega znižanja poplačljivosti terjatev iz zavarovalnih poslov v prihodnosti zaradi Covid-19.

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**

Gibanje popravkov vrednosti terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov v letu 2020

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2020	Povečanje	Zmanjšanje	Odpis	Stanje 31.12.2020
Terjatve do zavarovancev	17.063.314	1.251.166	-1.181.784	-1.414.295	15.718.401
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	318.157	4.408	-63.518	0	259.047
Regresne terjatve	14.053.616	521.524	0	-1.075.279	13.499.861
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle	81.878	168.062	0	0	249.940
Skupaj	**31.516.965**	**1.945.161**	**-1.245.302**	**-2.489.575**	**29.727.249**

Odpisi terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov so v letu 2021 na približno enaki ravni kot v letu 2020. Družba prav tako ni izvedla dodatnih odpisov terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov, ki bi bili posledica vpliva Covid-19.

3.3.4. 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 pozitiven učinek registra klasičnih življenjskih zavarovanj (KSŽŽ), kar je predvsem vpliv realiziranih dobičkov iz prodaj lastniških vrednostnih papirjev.

Finančne naložbe, ki krijejo obveznosti življ. zavarovanj z garantirano donosnostjo	NALOŽBE			OBVEZNOSTI			Učinek nedoseganja garantirane donosnosti
	Stanje	Knjigovodska donosnost	Knjigovodski donos	Stanje	Garantirana donosnost	Garantiran donos	
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ	131.719.974	4,80%	6.896.651	133.345.687	1,62%	5.138.817	1.757.834
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2a - (ZM Garant)	2.554.798	0,00%	0	2.717.165	0,08%	10.969	-10.969
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 3 (ZS Varnost in ZS Zajamčeni)	64.333.933	1,00%	658.452	66.113.249	0,99%	664.758	-6.306
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ Podružnica ZS	16.598.530	1,57%	262.821	14.044.312	1,89%	261.590	1.231

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 kibernetskih 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 pravd 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 (outsorcing).

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 prekinitve 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 redno spremlja in kvalitativno ocenjuje. Dodatno je v družbi vzpostavljen proces beleženja in obravnave zaznanih neželenih dogodkov, incidentov in slučajno preprečenih neželenih dogodkov.

Družba poleg kvalitativnega ocenjevanja izvede tudi analizo stresnih scenarijev (v okviru ORSE). Za pokrivanje posledic morebitnih uresničitev 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. OPIS TVEGANJ, KI JIH DRUŽBA ZAZNAVA KOT POSLEDICA COVID-19

Tudi v letu 2021 je pandemija Covid-19 vplivala na negotovost doseganja poslovnih rezultatov, strateških ciljev in vplivala na tveganja, ki jim je družba izpostavljena.

Spremljanje tveganj povezanih s Covid-19 smo v letu 2021 integrirali v redno spremljanje o tveganjih ter o njih poročali v rednih poročilih o tveganjih. Že v začetku leta smo potrdili odpornost solventnostnega položaja družbe na stresni scenarij z višjimi učinki na finančnih naložbah na podlagi finančne krize 2008-2009, ki je bil izveden v lastni oceni tveganj in solventnosti družbe (ORSA 2021). Dodatno je bila solventnost in kapitalska ustreznost potrjena z izvedbo stresnega testa EIOPA, ki je bil izveden med letom, ob tem pa je stresni test vključeval dodatno likvidnostno komponento. Družba je potrdila tudi stabilen likvidnostni položaj glede na izvedeno oceno denarnega toka na osnovi stresnih predpostavk stresnega testa EIOPA, pri čemer družba ohrani zadostno likvidnostno rezervo, da je v vsakem trenutku sposobna pravočasno izpolnjevati vse svoje zapadle obveznosti. Na podlagi šokov stresnega testa EIOPA pa je družba pripravila tudi finančni scenarij in ga vključila v ORSO 2022.

Družba je ob spremljavi tekočih rezultatov poslovanja in likvidnosti redno spremljala tudi kapitalsko ustreznost, predvsem z vidika vpliva Covid-19 na nestanovitnost trga in drugih novih okoliščin. Makroekonomske razmere in razmere na finančnih trgih so se tekom leta 2021 precej izboljšale, družba pa je finančno to obdobje zelo 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.

Stabilen solventnostni in likvidnostni položaj je omogočil družbi, da delničarjem družbe izplača dividende. Družba je tako poleti, takrat ob upoštevanju vseh načel previdnosti, podanih v priporočilu Agencije za zavarovalni nadzor, izplačala dividende do višine 10 odstotkov osnovnih lastnih virov sredstev na dan 31.12.2020 v višini 29,05 milijona evrov in dodatne dividende jeseni v višini 10,91 milijona evrov, ki so predstavljale 3,75 odstotkov osnovnih lastnih virov sredstev na 30.6.2021. Tudi po izplačilu dodatne dividende ni kakorkoli ogrožena solventnost družbe, saj je solventnostni količnik visok.

V decembru 2021 je bila potrjena poslovna politika in finančni načrt družbe za leto 2022 ter finančne projekcije za leti 2023 in 2024, ki predstavljajo podlago za izvedbo ORSE 2022 in vključujejo tudi ocenjen vpliv Covid-19 na poslovanje. Pri ORSI 2022 smo se poleg projekcij SCR in lastne ocene tveganj, osredotočili še na izvedbo stresnih scenarijev ter analizo njihovih vplivov. Pri tem smo upoštevali, kateri scenariji so bili že izvedeni tekom leta 2021 in hkrati poskusili identificirati dodatne šoke, ki bi se lahko zgodili in pomembno vplivali na poslovanje družbe. Ob že omenjenem finančnem scenariju EIOPA smo izvedli tudi bolj ekstremni inflacijski scenarij in na ta način testirali robustnost kapitalske ustreznosti. V obeh scenarijih smo upoštevali tudi potencialne učinke teh na zavarovalni portfelj družbe, tako pri življenjskih kot premoženjskih zavarovanjih. Oba scenarija sta bila izvedena na projekcijah za leto 2022 in oba sta potrdila robustnost kapitalske ustreznosti družbe.

Obvladovanje operativnih tveganj

Skladno z ukrepi Vlade republike Slovenije in skladno s priporočili stroke za ustavitev javnega življenja, smo tudi v Zavarovalnici Sava v letu 2021 izvajali ukrepe, ki v največji možni meri ščitijo zdravje ljudi in preprečujejo širjenje koronavirusa.

Zavarovalnica je pri omejevanju učinkov uresničenega operativnega tveganja postopala po protokolih za neprekinjeno poslovanje, saj nam je skrb za zdravje zaposlenih in strank na prvem mestu. Zavarovalnica je nemudoma, v skladu z internimi akti o delovanju v kriznih situacijah in protokolih za neprekinjeno poslovanje, že v letu 2020 oblikovala skupino za krizno upravljanje in pričela s pripravo in izvajanjem dela na daljavo, tako v Sloveniji kot na Hrvaškem. Že tekom leta 2020 se je skupina za krizno upravljanje preimenovala v Skupino za obnovo poslovanja, in je tako delovala celotno leto 2021. Skladno s protokoli za neprekinjeno poslovanje in priporočili skupine, je družba zagotovila, da vsi procesi nemoteno potekajo na način, da jih zaposleni opravljajo od doma ali na lokaciji.

Odziv na koronavirus, prehod na hibridni način delovanja - delo od doma in lokacijah, je pomembno povišalo sekundarno tveganje vdora v informacijski sistem, saj se je stopnja tehnične zaščite kot obrambnega sistema družbe pred grožnjami iz varnega okolja znižala na stopnje posameznih zaščit zaposlenih. IT podporo poslovanju

družbe v alternativnih pogojih poslovanja smo tekoče prilagajali novim okoliščinam in delovali v smeri višje stopnje kibernetske varnosti s SIEM okoljem za nadzor varnostnih groženj.

Kljub vsem izzivom, ki jih je prinesla situacija s koronavirusom, smo ohranili v družbi redno in transparentno komunikacijo z zaposlenimi, kar nam je omogočilo, da smo kot družba na trgu hitro reagirali in se prilagodili na spremembe, ne da bi ogrožali varnost naših zaposlenih. Nemoteno smo zagotavljali tudi prenos in deljenje znanja, ki je potekalo na lokaciji ali na daljavo (glede na razmere v danem trenutku), z raznimi oblikami e-izobraževanj ter skozi izvajanje mentorstva.

Že v letu 2020 smo sprejeli nova interna pravila glede občasnega in začasnega opravljanja dela od doma. V izrednih razmerah, ko je ogroženo življenje ali zdravje ljudi ali premoženje delodajalca, se lahko vrsta ali kraj opravljanja dela, določenega s pogodbo o zaposlitvi, začasno spremenita brez soglasja delavca, vendar le dokler trajajo takšne okoliščine. V letu 2021 smo v družbi, zaradi slabe epidemiološke slike na ravni države, razglasili izredne razmere in s tem večini zaposlenim zagotavljali začasno opravljanje dela od doma, ter s tem še dodatno skrbeli za zdravje in varnost na delovnem mestu.

Sklepanje zavarovanj
Stanje v zvezi s Covid-19 in skrb za zdravje so zavarovalnici ob nastanku zdravstvene krize narekovale, da smo morali proces sklepanja zavarovanj prilagoditi, vse s ciljem, da se izognemo morebitnim okužbam in obvarujemo zdravje, tako naših prodajalcev kot tudi strank.

Proces sklepanja zavarovanj smo v zelo kratkem času po razglasitvi epidemije uspeli prilagoditi novim razmeram ter normativnim zahtevam in strankam omogočili obnavljanje in sklepanje novih zavarovanj na daljavo. Sistem sklepanja na daljavo vzpodbujamo in ga bomo tudi v prihodnje, z namenom, da v največji možni meri poskrbimo za zdravje naših strank, poslovnih partnerjev in zaposlenih.

Sklepanje zavarovanj na daljavo nam omogočajo nove tehnologije, ki smo jih v tem obdobju uvedli in sicer oddaljeni podpis in video identifikacija. Spremenjen proces prodaje in uvedba novih tehnologij nam omogoča, da lahko s stranko poslujemo varno, brezstično, preko elektronske in navadne pošte. Hkrati pa lahko zaposleni svoje delo nemoteno opravljajo od doma. Prav tako so našim strankam na voljo določeni produkti, ki jih lahko sklepajo same preko naše internetne strani (npr. turistično zavarovanje, nezgodno zavarovanje otrok in mladine, zavarovanje rizika odpovedi, zavarovanje mikromobilnosti, zavarovanje hišnih ljubljenčkov Naše tačke, zavarovanje Zdravje in obvezno avtomobilsko zavarovanje) in določeni produkti, ki jih tržimo preko bančnega kanala, katerim smo za poslovanje prav tako omogočili uporabo naše na novo razvite tehnologije za poslovanje brez fizičnega kontakta.

V letu 2021 so se nadaljevali Covid-19 preventivni omejitveni ukrepi, v obliki začasnih bolj strogih omejitev in prepovedi obiskov strank na njihovih domovih. Ob tem smo poslovali v okolju težje dostopnih strank, odpovedi sestankov ob izogibanju stikov ali karantenah. Tudi sklepalci so bili občasno onemogočeni pri delu zaradi karanten ali bolezni.

Pri poslovnih zavarovanjih omejevanje stikov kljub upoštevanju vseh preventivnih ukrepov ni povzročalo večjih težav. Zapozneli učinek pandemije v 2020 je bil viden v prvem kvartalu 2021, ko smo izvajali končne poračune premije po zavarovalnih policah, ki so premijsko odvisne od doseženega prometa in števila (aktivno) zaposlenih in dodatnih zahtevah po znižanju premije na obstoječih zavarovalnih pogodbah zaradi omejenega poslovanja. V nadaljevanju preteklega leta je zaznati tudi neobičajno povečanje povpraševanje novih strank in spremembe zavarovalnih programov pri obstoječih strankah, kot posledica optimizacije stroškov in delovnih procesov. Slednje vodi seveda v zmanjšanje premije.

Reševanje škod
Zavarovalnica za potrebe prijave in obravnave odškodninskih zahtevkov iz naslova premoženjskih zavarovanj zagotavlja vse ustaljene tradicionalne poti, kot so lastna cenilna mesta, prijava avtomobilskih škod preko pogodbene mreže avtomobilskih servisov in prijava škode po klasični pošti oziroma v prostorih zavarovalnice. Dodatno smo za naše stranke, neodvisno od Covid-19 situacije, zagotovili prijavo škode preko spleta in kontaktnega centra zavarovalnice. V primeru potrebnega ogleda se ta lahko izvede na lokacijah zavarovalnice, predvidenih za te namene, s pomočjo pogodbenih partnerjev (avto servisi, obrtniki), z lastno cenilno službo ali s

pomočjo tehnologije za opravljanje ogledov na daljavo. S prej navedenimi pristopi zavarovalnica zagotavlja nemoteno poslovanje na področju obravnave premoženjskih škod.

V situaciji, ko sicer ne velja prepoved osebnega obiska zaposlenih oziroma partnerjev zavarovalnice pri strankah oziroma upravičencih lahko le-ti svoje zahtevke iz naslova življenjskih zavarovanj uveljavljajo kot običajno. Torej lahko se odločijo za neposreden obisk, pošiljajo svoje zahtevke preko pošte ali elektronske pošte. Pri izplačilih iz naslova življenjskih zavarovanj moramo upoštevati določbe Zakona o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma, zato upoštevamo in izvajamo vse zakonsko skladne osebne identifikacije poleg tega pa strankam ponujamo tudi možnost video identifikacije. Na željo posamezne stranke se trudimo omogočiti izpolnitev obveznosti iz zavarovalne pogodbe tudi na druge načine (kot na primer izredni obisk in osebna identifikacija na domu oziroma na terenu).

Vpliv na poslovanje

Na strani življenjskih zavarovanj so omenjeni omejitveni ukrepi pri sklepanju negativno vplivali na doseženo realizacijo, prihodke in poslovanje zavarovalnice ter zastopniških agencij, hkrati so se pokrivali dodatni stroški za preventivno opremo in testiranja.

Stopnje smrtnosti in obolevnosti so bile v letu 2021 nekoliko povišane le pri starejši populaciji (nad 65 let), sicer pa niso pomembno odstopale od pričakovanih, družba pa je občasno beležila nižje stopnje prekinitev zavarovanj kot pričakovano.

Pri zavarovanjih rizika odpovedi potovanj je bilo veliko neizvedenih in odpovedanih potovanj za katere smo izvajali vračila premij. Ponudniki potovalnih storitev zaradi omejitev niso ponujali svojih potovalnih storitev skozi vse leto, prav tako je bilo manj izvedenih potovanj, kar se odraža na manjšem številu sklenjenih zavarovanj in manjši pobrani premiji.

Na strani škodnih zahtevkov iz naslova premoženjskih zavarovanj beležimo manj likvidiranih škod kot načrtovano iz vrst avtomobilskih zavarovanj, odgovornostnih zavarovanj in nezgodnih zavarovanj ter iz naslova zavarovanj odpovedi turističnih potovanj.

Družba je že lani dodatno preverila razširjena kritja na zavarovanjih obratovalnega zastoja in ugotovila, da je pri manjšem številu polic dogovorjena individualna razširitev za primer obratovalnega zastoja:

- zaradi pojava zastrupitev s hrano, infekcij oz. nalezljivih bolezni ali
- kot posledica ukrepa državnih oblasti.

V zvezi z vsemi zgoraj omenjenimi razširjenimi nevarnostmi je družba ustrezno oblikovala dodatne škodne rezervacije, urejeno pa ima tudi pozavarovalno zaščito. Družba kljub temu ostaja izpostavljena iz naslova kritij zavarovanj obratovalnega zastoja kot posledica Covid-19. Na trgu Republike Irske namreč še vedno obstaja tudi pravno regulatorno tveganje, da bi se zavarovalni pogoji neugodno interpretirali in bi bilo potrebno izplačati dodatne škodne zahtevke.

Dodatni stroški, ki so nastali zaradi Covid-19 (dodatno čiščenje, varovalna oprema ipd.) in prihranki (delo na daljavo ipd.) so se v veliki meri izničili. Zavarovalnice in druge finančne institucije so bile načeloma izključene kot prejemniki velike večine ukrepov, v podporo gospodarstvu za blažitev posledic vpliva Covid-19. Družba je tako beležila prihranke iz povrnitve nadomestil za bolniške odsotnosti zaposlenih, nastalih v povezavi z izrednimi razmerami, prejela pa je tudi vračilo zneska za izplačan krizni dodatek.

Na finančnih trgih je Covid-19 povzročil globalni gospodarski šok, a hitra in usklajena reakcija držav in centralnih bank, je pripomogla h gospodarski stabilizaciji, ki se je v letu 2021 nadaljevala.

Pandemija je spremenila način poslovanja, negativno vplivala na preskrbovalne verige predvsem v industrijskem sektorju, kljub določenim negativnim vplivom je učinek na gospodarsko aktivnost manjši od prvotnih pričakovanj. Lastniški vrednostni papirji so v 2021 beležili rekordne rasti pribitki za tveganje dolžniških vrednostnih papirjev so ostali na nivojih preteklega leta.

Družbe za upravljanje so ob začetku pandemije utrpele padec vrednosti sredstev v upravljanju in s tem posledično nižje prihodke iz upravljavske provizije. Hitra rast tečajev predvsem delniških naložb, ki se je začela v drugi

polovici 2020 se je v 2021 nadaljevala. Družbe za upravljanje so v 2021 beležile visoko rast poslovnih prihodkov in vrednosti premoženja v upravljanju, kar pojasnjujemo z ugodnim razvojem na kapitalskih trgih in negativnimi obrestnimi merami.

V letu 2021 družba ni beležila porasta neplačanih zapadlih terjatev iz naslova neposrednih zavarovalnih poslov. Družba posledično ni oblikovala dodatnih odpisov ali popravkov terjatev iz naslova zavarovalnih poslov, kateri bi bili posledica znižanja poplačljivosti terjatev iz zavarovalnih poslov v prihodnosti zaradi Covid-19. Na strani terjatev iz najemnin od nepremičnin družba ni oblikovala dodatnih slabitev zaradi Covid-19. Prav tako družba ni oblikovala dodatnih slabitev zaradi Covid-19 za namene vrednotenja odvisnih družb niti drugih finančnih naložb. Ostaja sicer prisotna negotovost, saj preprosto ne vemo kako dolgo bodo ukrepi za zajezitev jesensko-zimskega vala širjenja virusa v Evropi trajali in kako močan negativen vpliv na gospodarstvo bodo imeli. V kolikor bi se trenutno optimističen pogled vlagateljev na razplet Covid-19 omajal, lahko pride do ponovnega naraščanja kreditnih pribitkov na podjetniške obveznice in potencialnih nižanj bonitet izdajateljev dolžniških vrednostnih papirjev.

Pri oblikovanju in spreminjanju zavarovalnih produktov upoštevamo kako na glavne lastnosti, kritja, tveganja ali jamstva produktov vpliva Covid-19. Navedeno lahko rezultira v posebnih izključitvah na temo Covid-19 ali pa v prilagoditvi oziroma dodajanju novih kritij, ki zagotavljajo varnost ravno v primeru nastopa posledic povezanih s Covid-19. Zavarovalnica pri navedenem sledi tudi trendom na zavarovalnem trgu in zahtevam pozavarovateljev. Po drugi strani pa je za nami že drugo leto delovanja v spremenjenih razmerah in tveganja bolje razumemo kot na samem začetku pandemije. Zavarovalnica bo tveganja še naprej sproti spremljala, analizirala in upravljala.

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 in sestavi naložbenega portfelja, ki lahko zagotavlja zadostno likvidnost za daljše obdobje težkih razmer.

3.7. OPIS TVEGANJ, KI JIH DRUŽBA ZAZNAVA KOT POSLEDICA VOJNIH RAZMER V UKRAJINI

Družba je 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.

Ob pregledu naložbenih portfeljev lastnih virov, kritnega premoženja za pokrivanje obveznosti premoženjskih zavarovanj, kritnih skladov življenjskih zavarovanj za pokrivanje obveznosti klasičnih življenjskih zavarovanj ter obveznosti naložbenih življenjskih zavarovanj, pri kateri zavarovalnica jamči garantirano donosnost, družba ugotavlja, da nima neposredne izpostavljenosti do izdajateljev iz držav vojnih dogodkov, delež posredne izpostavljenosti v izdajatelje držav in podjetij prizadetih zaradi vojnih dogodkov pa na 28.2.2022 ne presega 0,1 odstotka portfeljskih naložb.

Na strani življenjskih zavarovanj stopnje prekinitev zavarovanj ne odstopajo od pričakovanih. Na strani premoženjskih zavarovanj pri transportnih zavarovanjih družba v manjšem obsegu zaznava možna vračila premij, predvsem iz naslova odjav tovornih vozil zaradi omejitev in zmanjšanja obsega storitev prevoza blaga.

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.

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 2021 in 2020

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
Dolgoročno razmejeni stroški	5.559.097	5.364.882
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	4.697.567	4.915.589
- ostale dolgoročne časovne razmejitve	861.530	449.293
Premoženjske pravice	3.161.444	1.574.330
Sredstva v pridobivanju	7.219.909	5.524.553
Skupaj	**15.940.450**	**12.463.765**

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.

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. 2021 za neopredmetena sredstva znašajo 913.362 evrov (na dan 31. 12. 2020: 997.829 evrov).

Celotna izkazana neopredmetena sredstva imajo končne dobe koristnosti in se amortizirajo z uporabo amortizacijskih stopenj, ki glede na predhodno obdobje ostajajo nespremenjene. Amortizacija tekočega poslovnega leta je pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški (poglavje 4.29).

Zavarovalnica Sava je presodila, da na dan 31. 12. 2021 ni potrebe po oslabitvi neopredmetenih sredstev.

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**

Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2020

v evrih brez centov	Premoženjske pravice	Sredstva v pridobivanju	Dolgoročno razmejeni stroški	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1.1.2020	**6.694.481**	**1.509.806**	**4.908.262**	**13.112.549**
Povečanje	2.529	4.686.927	759.758	5.449.214
Prenos med sredstvi	640.396	-640.396	0	0
Odtujitev	-360.895	-31.784	-303.138	-695.817
Tečajne razlike	-5.025	0	0	-5.025
Stanje 31.12.2020	**6.971.486**	**5.524.553**	**5.364.882**	**17.860.921**
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1.1.2020	**4.962.669**	**0**	**0**	**4.962.669**
Amortizacija	778.203	0	0	778.203
Odtujitev	-339.472	0	0	-339.472
Tečajne razlike	-4.244	0	0	-4.244
Stanje 31.12.2020	**5.397.156**	**0**	**0**	**5.397.156**
Sedanja vrednost 1.1.2020	**1.731.812**	**1.509.806**	**4.908.262**	**8.149.880**
Sedanja vrednost 31.12.2020	**1.574.330**	**5.524.553**	**5.364.882**	**12.463.765**

4.2. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Opredmetena osnovna sredstva (OOS) v letih 2021 in 2020

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
Zemljišča, zgradbe in oprema	**35.205.593**	**28.148.715**
Zemljišča	3.241.379	3.239.705
Zgradbe	18.137.975	18.443.440
Oprema in DI	4.576.130	4.815.623
Sredstva v pridobivanju	9.073.341	1.412.483
- od tega predujmi za zemljišča in zgradbe	9.073.341	1.409.687
- od tega predujmi za opremo	0	2.796
Vlaganja v tuja OOS	176.768	237.464
- od tega zgradbe	176.768	237.464
Pravica do uporabe	**3.641.116**	**4.838.593**
od tega:		
zemljišča in zgradbe v najemu	3.565.365	4.699.772
oprema v najemu	75.751	138.821
Skupaj	**38.846.709**	**32.987.308**

Opredmetena osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove, niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve. Visok porast sredstev v pridobivanju v letu 2021 je posledica vlaganj v novo poslovno stavbo, ki je v izgradnji, investicija pa naj bi bila zaključena v letu 2022.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev v tekočem letu je pripoznana med obratovalnimi stroški (poglavje 4.29). V letu 2021 zavarovalnica ni spreminjala amortizacijskih stopenj.

Obveznosti do dobaviteljev na dan 31.12.2021 za opredmetena osnovna sredstva znašajo 2.527.094 evrov (na dan 31.12.2020: 156.737 evrov).

Ocenjena poštena vrednost nepremičnin za opravljanje dejavnosti znaša 34.367.806 evrov in je višja od knjigovodske vrednosti na dan 31. 12. 2021, ki znaša 30.452.695[8] evrov. Zavarovalnica Sava je presodila, da na dan 31.12.2021 ni potrebe po oslabitvi nepremični (2020: 90.159 evrov).

[8] V postavko je zajeta tudi knjigovodska vrednost predujmov v zemljišča in zgradbe.

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev prikazujemo v preglednici v nadaljevanju.

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**	**33.697.309**	**18.011.802**	**1.412.483**	**680.080**	**57.041.379**
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
Oslabitve	0	0	0	0	0	0
Tečajne razlike	1.674	7.403	2.136	0	23	11.236
Stanje 31.12.2021	**3.241.379**	**34.258.660**	**18.775.540**	**9.073.341**	**680.103**	**66.029.023**
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1.1.2021	**0**	**15.253.869**	**13.196.179**	**0**	**442.616**	**28.892.664**
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**	**16.120.685**	**14.199.410**	**0**	**503.335**	**30.823.430**
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**

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2020

v evrih brez centov	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in DI	Sredstva v pridobivanju	Vlaganja v tuja OOS	Skupaj
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1.1.2020	**3.287.824**	**32.931.712**	**17.581.845**	**358.673**	**599.256**	**54.759.310**
Povečanje	0	0	30.005	5.246.273	6.798	5.283.076
Prenos med sredstvi	90.197	2.507.027	1.521.248	-4.192.463	73.991	0
Odtujitve	-20.642	-78.621	-1.120.487	0	0	-1.219.750
Prerazporeditve	-67.764	-1.585.350	0	0	0	-1.653.114
Oslabitve	-42.668	-47.491	0	0	0	-90.159
Tečajne razlike	-7.242	-29.968	-809	0	35	-37.984
Stanje 31.12.2020	**3.239.705**	**33.697.309**	**18.011.802**	**1.412.483**	**680.080**	**57.041.379**
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1.1.2020	**0**	**15.105.257**	**12.420.637**	**0**	**373.270**	**27.899.164**
Amortizacija	0	872.540	1.860.429	0	69.346	2.802.315
Odtujitev	0	-50.636	-1.079.915	0	0	-1.130.551
Drugo zmanjšanje	0	-667.520	0	0	0	-667.520
Tečajne razlike	0	-5.772	-4.972	0	0	-10.744
Stanje 31.12.2020	**0**	**15.253.869**	**13.196.179**	**0**	**442.616**	**28.892.664**
Sedanja vrednost 1.1.2020	**3.287.824**	**17.826.455**	**5.161.208**	**358.673**	**225.986**	**26.860.146**
Sedanja vrednost 31.12.2020	**3.239.705**	**18.443.440**	**4.815.623**	**1.412.483**	**237.464**	**28.148.715**

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**	**63.611**	**12.139**	**3.641.116**

Gibanje pravice do uporabe sredstev v letu 2020

v evrih brez centov	Zemljišča in zgradbe	Avtomobili	Računalniki in IT oprema	Ostalo	Skupaj
Stanje na začetku obdobja 1.1.2020	**6.810.946**	**125.062**	**48.105**	**21.984**	**7.006.097**
Amortizacija pravice do uporabe sredstev	-1.256.531	-75.032	-17.983	-2.165	-1.351.711
Dodatna pravica do uporabe sredstev	353.294	60.561	0	0	413.855
Ponovno merjenje pravice od uporabe sredstev	-1.008.329	0	0	-16.490	-1.024.819
Odprava pravice do uporabe sredstev	-199.608	-1.892	0	-3.330	-204.829
Stanje na koncu obdobja 31.12.2020	**4.699.772**	**108.699**	**30.122**	**0**	**4.838.593**

Družba je pri izračunu pravice do uporabe sredstev v letu 2021 uporabila diskontiranje najemnikove predpostavljene obrestne mere za izposojanje, ki se giblje od 0,00 odstotkov do 4,41 odstotkov.

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	31.12.2021	31.12.2020
Obresti na obveznost iz najema	59.582	91.654
Prihodki iz naslova najemov	600	-1.923
Stroški povezani s kratkoročnimi najemi	9.302	63.138
Stroški povezani z najemi majhnih vrednosti	44.089	45.644
SKUPAJ	**113.572**	**198.513**

Covid-19 ni imel pomembnih učinkov na najemne pogodbe, saj je prišlo do minimalnih sprememb zgolj pri dveh najemnih. Zaradi Covid-19 ni bilo odpovedanih pogodbenih najemnih razmerij.

4.3. NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine v letih 2021 in 2020

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
Zemljišča	632.401	820.411
Zgradbe	2.491.984	3.051.110
Oprema v naložbenih nepremičninah	14.993	23.885
Skupaj	**3.139.378**	**3.895.406**

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 31.12.2021 za naložbene nepremičnine znašajo 547 evrov (na dan 31.12.2020: 722 evrov).

Družba je presodila, da na dan 31.12.2021 ne obstajajo znamenja za oslabitev naložbenih nepremičnin.

Ocenjena skupna poštena vrednost naložbenih nepremičnin (zemljišč in zgradb) znaša 3.201.035 evrov in je višja od knjigovodske vrednosti naložbenih nepremičnin (zemljišč in zgradb), ki znaša 3.124.385 evrov.

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
Prerazporeditve	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	-90.131	-90.131
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**

Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2020

v evrih brez centov	Zemljišča	Zgradbe in oprema	Skupaj
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 1.1.2020	**881.554**	**3.644.810**	**4.526.364**
Pridobitve	0	82.689	82.689
Oslabitve	-55.409	-3.110	-58.519
Tečajne razlike	-5.734	-2.600	-8.334
Stanje 31.12.2020	**820.411**	**3.721.789**	**4.542.200**
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 1.1.2020	**0**	**563.603**	**563.603**
Amortizacija	0	83.402	83.402
Tečajne razlike	0	-211	-211
Stanje 31.12.2020	**0**	**646.794**	**646.794**
Sedanja vrednost 1.1.2020	**881.554**	**3.081.207**	**3.962.763**
Sedanja vrednost 31.12.2020	**820.411**	**3.074.995**	**3.895.406**

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, pripoznane v izkazu poslovnega izida iz naslova naložbenih nepremičnin

v evrih brez centov	2021	2020
Prihodki od najemnin	215.551	235.712
Neposredni poslovni odhodki iz naloženih nepremičnin, ki ustvarjajo prihodke od najemnin	15.815	36.825
Neposredni poslovni odhodki iz naloženih nepremičnin, ki ne ustvarjajo prihodkov od najemnin	14.557	11.829
Izgube od odtujitve	768	0
Dobički od odtujitve	183.947	0

4.4. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

Znesek finančnih naložb v družbah v skupini znaša 2.309.878 evrov. V letu 2021 ni bilo sprememb, zato v tabeli v nadaljevanju prikazujemo zgolj gibanje naložb v družbah v skupini za leto 2020.

Gibanje naložb v družbah v skupini in pridruženih družbah v letu 2020

v evrih brez centov	Znesek
Stanje 1.1.2020	**4.284.026**
Odtujitev	-1.832.729
Oslabitev	-141.419
Stanje 31.12.2020	**2.309.878**

Podatki o družbah v skupini, v katerih je družba kapitalsko udeležena

Družba	Sedež družbe	Kapitalski delež	Višina osnovnega kapitala družbe	Vrsta povezave
ZS Svetovanje d.o.o.	Betnavska cesta 2, 2000 Maribor	100%	327.263	neposredno odvisna družba
Ornatus KC d.o.o.	Betnavska cesta 2, 2000 Maribor	100%	11.000	posredno odvisna družba
SO poslovno savjetovanje, d.o.o	R.Frangeša Mihanovića 9, 10110 Zagreb	100%	3.839.199	neposredno odvisna družba

Vrste in obseg poslovanja z odvisnimi družbami, v katerih je Zavarovalnica Sava kapitalsko udeležena so razkrite v poglavju 4.35.

Prikaz osnovnih kategorij računovodskih izkazov za družbe z kapitalsko udeležbo 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 savjetovanje, 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**

Prikaz osnovnih kategorij računovodskih izkazov družbe z kapitalsko udeležbo Zavarovalnice Sava na dan 31. 12. 2020

v evrih brez centov	na dan 31.12.2020		
	ZS Svetovanje d.o.o.	Ornatus KC d.o.o.	SO poslovno savjetovanje, d.o.o
Sredstva	208.623	38.787	4.950.506
Kapital	**130.185**	**17.324**	**4.938.939**
Obveznosti do virov sredstev	78.438	21.464	11.567
Celotni prihodki	984.656	245.644	419.485
Celotni odhodki	947.306	253.862	140.684
Poslovni izid	**37.350**	**-8.218**	**278.801**

4.5. FINANČNE NALOŽBE

V nadaljevanju prikazana razdelitev finančnih naložb na skupine, predstavlja njihovo pripoznanje ob začetnem pripoznanju. V poročevalskem obdobju družba ni izvedla prerazvrstitev naložb med posameznimi skupinami naložb.

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 pošteni 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**

Sredstva premoženjskih in življenjskih zavarovanj, glede na skupine finančnih sredstev v letu 2020

v evrih brez centov	Premoženje	Življenje	Skupaj
Posojila in terjatve	**355.398**	**7.499**	**362.897**
V posesti do zapadlosti v plačilo	**1.118.594**	**6.576.911**	**7.695.505**
Razpoložljivo za prodajo	**408.126.713**	**222.110.445**	**630.237.159**
-dolžniški instrumenti	359.376.148	205.249.643	564.625.791
-lastniški instrumenti	21.643.931	16.860.802	38.504.733
-naložbe v infrastrukturne sklade	18.235.490	0	18.235.490
-naložbe v nepremičninske sklade	8.871.145	0	8.871.145
Po pošteni vrednosti skozi IPI	**5.834.053**	**6.037.278**	**11.871.331**
- dolžniški vrednostni papirji	5.830.734	5.923.029	11.753.762
-lastniški instrumenti	3.319	114.249	117.569
Skupaj	**415.434.758**	**234.732.133**	**650.166.891**

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 pošteni 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 premoženjskih zavarovanj glede na skupine in vire financiranja (register naložb premoženjskih zavarovanj in lastni viri) v letu 2020

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	**1.118.594**	**0**	**5.830.734**	**359.376.148**	**355.398**	**366.680.874**
Državne obveznice	1.012.627	0	0	197.528.617	0	198.541.244
Poslovne obveznice	105.967	0	5.830.734	161.847.531	0	167.784.232
Dana posojila	0	0	0	0	355.398	355.398
Lastniški instrumenti	**0**	**0**	**3.319**	**21.643.931**	**0**	**21.647.250**
Delnice	0	0	3.319	2.011.788	0	2.015.108
Vzajemni skladi	0	0	0	19.632.142	0	19.632.142
Naložbe v infrastrukturne sklade	**0**	**0**	**0**	**18.235.490**	**0**	**18.235.490**
Naložbe v nepremičninske sklade	**0**	**0**	**0**	**8.871.145**	**0**	**8.871.145**
Skupaj	**1.118.594**	**0**	**5.834.053**	**408.126.713**	**355.398**	**415.434.758**

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 klasičnih življenjskih zavarovanj glede na skupine in vire financiranja (register naložb življenjskih zavarovanj in lastni viri) v letu 2020

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	**6.576.911**	**0**	**5.923.029**	**205.249.643**	**7.499**	**217.757.082**
Državne obveznice	6.576.911	0	0	104.966.356	0	111.543.266
Poslovne obveznice	0	0	5.923.029	100.283.288	0	106.206.316
Dana posojila	0	0	0	0	7.499	7.499
Lastniški instrumenti	**0**	**0**	**114.249**	**16.860.802**	**0**	**16.975.051**
Delnice	0	0	114.249	6.478.601	0	6.592.850
Vzajemni skladi	0	0	0	10.382.201	0	10.382.201
Skupaj	**6.576.911**	**0**	**6.037.278**	**222.110.445**	**7.499**	**234.732.133**

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**

Finančne naložbe, glede na skupine in vire financiranja skupaj v letu 2020

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	**7.695.505**	**0**	**11.753.762**	**564.625.791**	**362.897**	**584.437.955**
Državne obveznice	7.589.537	0	0	302.494.973	0	310.084.510
Poslovne obveznice	105.967	0	11.753.762	262.130.819	0	273.990.548
Dana posojila	0	0	0	0	362.897	362.897
Lastniški instrumenti	**0**	**0**	**117.569**	**38.504.733**	**0**	**38.622.301**
Delnice	0	0	117.569	8.490.389	0	8.607.958
Vzajemni skladi	0	0	0	30.014.344	0	30.014.344
Naložbe v infrastrukturne sklade	**0**	**0**	**0**	**18.235.490**	**0**	**18.235.490**
Naložbe v nepremičninske sklade	**0**	**0**	**0**	**8.871.145**	**0**	**8.871.145**
Skupaj	**7.695.505**	**0**	**11.871.330**	**630.237.159**	**362.897**	**650.166.891**

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 - oslabitve	-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 - oslabitve	-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 - oslabitve	-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**

Gibanje finančnih naložb v letu 2020

v evrih brez centov	Lastniški vrednostni papirji	Dolžniški vrednostni papirji	Depoziti	Posojila	Skupaj
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj					
Stanje 1.1.2020	**34.925.237**	**358.743.157**	**105.966**	**385.154**	**394.159.514**
Nove pridobitve*	13.268.124	139.233.747	0	224.250	152.726.121
Prenos med skupinami naložb	0	105.966	-105.966	0	0
Zapadlost	0	-66.202.710	0	-272.010	-66.474.720
Odtujitev	-288.374	-71.419.188	0	0	-71.707.562
Sprememba poštene vr. - v kapitalu	923.829	2.784.501	0	0	3.708.330
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	1.041	1.231.643	0	0	1.232.684
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - oslabitve	-73.928	0	0	0	-73.928
Sprememba poštene vr. skozi IPI	119	17.220	0	0	17.339
Sprememba odplačne vrednosti, tečajne razlike	-62	2.081.313	0	18.676	2.099.927
Tečajne razlike	-2.096	-250.177	0	-673	-252.946
Stanje 31.12.2020	**48.753.890**	**366.325.472**	**0**	**355.397**	**415.434.759**
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj					
Stanje 1.1.2020	**15.991.041**	**239.867.574**	**4.001.040**	**57.262**	**259.916.917**
Nove pridobitve**	0	52.118.134	0	11.919	52.130.053
Zapadlost	0	-35.135.874	-4.002.027	-64.203	-39.202.104
Odtujitev	0	-43.149.360	0	0	-43.149.360
Sprememba poštene vr. - v kapitalu	1.123.593	173.997	0	0	1.297.590
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	0	895.591	0	0	895.591
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - oslabitve	-140.497	0	0	0	-140.497
Sprememba poštene vr. skozi IPI	4.092	13.216	0	0	17.308
Sprememba odplačne vrednosti, tečajne razlike	0	3.149.086	987	3.262	3.153.335
Tečajne razlike	-3.177	-182.784	0	-740	-186.701
Stanje 31.12.2020	**16.975.052**	**217.749.580**	**0**	**7.500**	**234.732.132**
Finančne naložbe skupaj					
Stanje 1.1.2020	**50.916.278**	**598.610.731**	**4.107.006**	**442.416**	**654.076.431**
Nove pridobitve	13.268.124	191.351.881	0	236.169	204.856.174
Prenos med skupinami naložb	0	105.966	-105.966	0	0
Zapadlost	0	-101.338.584	-4.002.027	-336.213	-105.676.824
Odtujitev	-288.374	-114.568.548	0	0	-114.856.922
Sprememba poštene vr. - v kapitalu	2.047.422	2.958.498	0	0	5.005.920
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	1.041	2.127.234	0	0	2.128.275
Sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - oslabitve	-214.425	0	0	0	-214.425
Sprememba poštene vr. skozi IPI	4.211	30.436	0	0	34.647
Sprememba odplačne vrednosti	-62	5.230.399	987	21.938	5.253.262
Tečajne razlike	-5.273	-432.961	0	-1.413	-439.647
Stanje 31.12.2020	**65.728.942**	**584.075.052**	**0**	**362.897**	**650.166.891**

*v nove pridobitve kritnega premoženja prišteta razlika začetnega stanja alternativnih naložb 40.578 EUR

**v nove pridobitve dolžniških VP življenja vštet popravek začetnega stanja 332 EUR

Prikaz finančnih naložb Zavarovalnice Sava v obveznice

v evrih brez centov	31.12.2021		31.12.2020	
	Knjigovodska vrednost	Odplačna vrednost	Knjigovodska vrednost	Odplačna vrednost
Državne obveznice	322.489.885	316.184.570	310.084.510	298.604.575
Ostale obveznice	246.522.944	229.450.577	273.990.548	257.256.286
Obveznice skupaj*	**569.012.829**	**545.635.146**	**584.075.058**	**555.860.861**

*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	31.12.2021	31.12.2020
Naložbe, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente	11.996.034	11.859.729

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 ravnmi 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 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	**629.330.412**	**544.155.657**	**43.464.894**	**41.709.861**	**629.330.412**	**0**
Po pošteni 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 pošteni 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
Krediti in terjatve	**239.051**	**0**	**0**	**239.051**	**239.051**	**0**
Dana posojila	239.051	0	0	239.051	239.051	0

Analiza finančnih sredstev vrednotenih po pošteni vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2020

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	**642.108.489**	**555.003.771**	**59.545.687**	**27.559.032**	**642.108.489**	**0**
Po pošteni vrednosti preko IPI	**11.871.330**	**1.456.267**	**10.415.064**	**0**	**11.871.331**	**0**
Razporejeni v skupino	**11.871.330**	**1.456.267**	**10.415.064**	**0**	**11.871.330**	**0**
Dolžniški instrumenti	11.753.761	1.456.267	10.297.495	0	11.753.761	0
Lastniški instrumenti	117.569	0	117.569	0	117.569	0
Razpoložljivo za prodajo	**630.237.159**	**553.547.504**	**49.130.623**	**27.559.032**	**630.237.159**	**0**
Dolžniški instrumenti	564.625.791	523.533.161	41.092.631	0	564.625.792	0
Lastniški instrumenti	38.504.733	30.014.344	8.037.992	452.397	38.504.733	0
Naložbe v infrastrukturne sklade	18.235.490	0	0	18.235.490	18.235.490	0
Naložbe v nepremičninske sklade	8.871.145	0	0	8.871.145	8.871.145	0
Naložbe, ki niso merjene po pošteni vrednosti	**8.058.402**	**3.613.872**	**5.144.401**	**468.864**	**9.227.138**	**1.168.736**
Naložbe v posesti do zapadlosti	**7.695.505**	**3.613.872**	**5.144.401**	**105.967**	**8.864.241**	**1.168.736**
Dolžniški instrumenti	7.695.505	3.613.872	5.144.401	105.967	8.864.241	1.168.736
Ostale naložbe	0	0	0	0	0	0
Krediti in terjatve	**362.897**	**0**	**0**	**362.897**	**362.897**	**0**
Depoziti	0	0	0	0	0	0
Dana posojila	362.897	0	0	362.897	362.897	0

V letu 2021 se je posodobil način razvrščanja finančnih sredstev v posamezne ravni na podlagi kriterijev za presojo cene na glavnem trgu. V kolikor dolžniški vrednostni papirji na OTC trgu nimajo CBBT cene se uporabi BVAL cena. Pri tem se kot dodatni kriterij uporablja BVAL score in število neposrednih opazovanj. BVAL score predstavlja osnovo za presojo kvalitete BVAL tečaja, pri čemer višja ocena (score) predstavlja boljšo kvaliteto cene na trgu. Posodobila se je tudi opredelitev delujočega trga, in sicer, se v primeru, da naložba kotira na borzi, trg opredeli kot delujoč, če se z naložbo trguje vsaj polovico trgovalnih dni.

Velik delež portfelja dolžniških vrednostnih papirjev je na 31.12.2021 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 pribitke za kreditno tveganje in nelikividnosti 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 nekotirajoče 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 upravljavcev 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 upravljavci skladov, zato ne izvajamo lastnega vrednotenja, prav tako ni moč izvesti analize občutljivosti.
Upravljavci 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 pošteni vrednosti – raven 3

v evrih brez centov	Lastniški instrumenti		Naložbe v infrastrukturne sklade		Naložbe v nepremičninske sklade	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Začetno stanje	**452.397**	**452.397**	**18.235.490**	**13.207.714**	**8.871.145**	**3.000.000**
Povečanje	0	0	10.615.159	5.439.032	0	6.004.645
Odtujitve	0	0	0	-154.898	0	0
Prevrednotenje na pošteno vrednost	0	0	1.127.475	-256.358	914.180	-133.500
Končno stanje	**452.397**	**452.397**	**29.978.124**	**18.235.490**	**9.785.325**	**8.871.145**
Prihodki	0	181.800	923.188	564.913	226.116	97.942

Prerazporeditev sredstev oziroma finančnih obveznosti med ravnmi - 31.12.2021

v evrih brez centov	Raven 1	Raven 2	Raven 3
Po pošteni 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**

Prerazporeditev sredstev oziroma finančnih obveznosti med ravnmi - 31.12.2020

v evrih brez centov	Raven 1	Raven 2	Raven 3
Razpoložljivo za prodajo	**4.778.339**	**-4.778.339**	**0**
Dolžniški instrumenti	4.778.339	-4.778.339	0
Prerazporeditev iz nivoja 1 v nivo 2	-1.253.519	1.253.519	0
Prerazporeditev iz nivoja 2 v nivo 1	6.031.857	-6.031.857	0
Lastniški instrumenti	0	0	0
Skupaj finančne naložbe	**4.778.339**	**-4.778.339**	**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 ravnjo 1 in ravnjo 2 upošteva spremembo ravni posamezne naložbe na dan 31.12.2021 ob primerjavi ugotovljene ravni na 31.12.2020. V primerjavi s preteklim letom se je v letu 2021 v nivo 1 prerazporedilo naložbe v skupni višini 5,5, milijona evrov. Sprememba nivoja pri lastniških vrednostnih papirjih je povezan s posodobitvijo kriterija delujočega trga naložb, ki kotirajo na borzi. Prerazporeditev povezanih z nivojem 3 v letu 2021 ni bilo.

Naložbe v odvisne družbe Zavarovalnica Sava vrednoti po naložbeni metodi. 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 2021 je družba pripoznala slabitve lastniških vrednostnih papirjev v višini 25.468 evrov. Družba v letu 2021 ni prepoznala slabitev, ki bi bile posledice nihanj na finančnih trgih zaradi vpliva Covid-19.

4.6. SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, glede na skupine finančnih sredstev

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
Posojila in depoziti	**2.008.600**	**4.009.072**
- depoziti	2.008.600	4.009.072
V posesti do zapadlosti v plačilo	**4.078.892**	**5.195.090**
Razpoložljivo za prodajo	**62.859.271**	**75.482.726**
Po pošteni vrednosti skozi IPI	**149.610.700**	**128.515.081**
- domači vzajemni skladi	84.496.057	77.334.826
- tuji vzajemni skladi	63.776.457	50.058.881
- dolžniški vrednostni papirji	1.338.186	1.121.374
Skupaj	**218.557.463**	**213.201.970**

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	31.12.2021	31.12.2020
Naložbe, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente	1.140.182	1.121.374

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**
Tečajne razlike	**195**	**1.316**	**0**	**1.511**
Povečanje med letom	**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**

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2020

v evrih brez centov	Lastniški vrednostni papirji	Dolžniški vrednostni papirji	Depoziti	Skupaj
Stanje 1.1.2020	**129.435.047**	**79.723.886**	**4.000.954**	**213.159.889**
Tečajne razlike	**-4.999**	**-6.315**	**0**	**-11.314**
Povečanje med letom	**50.094.229**	**11.691.725**	**8.122**	**61.794.076**
Pridobitve	19.172.196	4.917.318	0	24.089.514
Sprememba poštene vred. skozi IPI	30.543.345	148.335	0	30.691.681
Sprememba poštene vred. v kapitalu	288.894	5.377.369	0	5.666.263
Sprememba poštene vred. v kapitalu-iz kapitala v IPI-prodaje	20.697	89.054	0	109.751
Sprememba odplačne vrednosti	69.096	1.159.648	8.122	1.236.866
Zmanjšanje med letom	**48.170.164**	**13.570.512**	**4**	**61.740.681**
Zapadlost	0	7.061.676	0	7.061.676
Odtujitve	19.418.158	1.387.720	0	20.805.878
Sprememba poštene vred. skozi IPI	28.360.290	143.884	0	28.504.174
Sprememba poštene vred. v kapitalu	213.474	4.458.265	0	4.671.740
Sprememba poštene vred. v kapitalu - iz kapitala v IPI - prodaje	26.356	0	0	26.356
Sprememba odplačne vrednosti	151.885	518.967	4	670.856
Stanje 31.12.2020	**131.354.113**	**77.838.784**	**4.009.072**	**213.201.970**

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	210.397.918	2.072.053	0	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

Analiza finančnih sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, vrednotenih po pošteni vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2020

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	203.997.808	201.931.712	2.066.096	0	203.997.808	0
Naložbe, ki niso merjene po pošteni vrednosti	9.204.162	5.518.905	0	4.009.072	9.527.978	323.816

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 depozite, vrednotene po odplačni vrednosti.

4.7. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN SO- IN POZAVAROVATELJEM

Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so- in pozavarovateljem v letu 2021 in 2020

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
Pozavarovalne pogodbe	**108.361.589**	**110.083.950**
- iz prenosnih premij	24.766.635	29.371.339
- iz škodnih rezervacije	81.836.964	79.737.713
- iz rezervacij za bonuse in popuste	1.757.990	974.898
Sozavarovalne pogodbe	**793.087**	**795.765**
- iz prenosnih premij	291.037	371.941
- iz škodnih rezervacije	502.050	423.824
Skupaj	**109.154.676**	**110.879.715**

Izkazana pozavarovalna sredstva so v višini 94,40 odstotka (leta 2020: 94,41 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 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**

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so- in pozavarovateljem v letu 2020

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2020	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020
Znesek prenosne premije prenesen na pozavarovalnice	28.883.500	27.998.969	-26.342.658	-1.153.152	-15.320	29.371.339
Znesek prenosne premije prenesen v sozavarovanje	368.348	354.637	-332.039	-18.761	-244	371.941
Znesek škodne rezervacije prenesen na pozavarovalnice	63.817.936	46.183.238	-15.502.500	-14.705.001	-55.960	79.737.713
Znesek škodne rezervacije prenesen v sozavarovanje	518.858	331	-75.479	-19.706	-180	423.824
Znesek rezervacije za bonuse, popuste in storno prenesen na pozavarovalnice	269.938	954.915	-246.506	0	-3.449	974.898
Skupaj	**93.858.580**	**75.492.090**	**-42.499.182**	**-15.896.620**	**-75.153**	**110.879.715**

4.8. TERJATVE

Terjatve v letih 2021 in 2020

	na dan 31.12.2021			na dan 31.12.2020		
v evrih brez centov	Izvirna vrednost	Oslabitev	Sedanja vrednost	Izvirna vrednost	Oslabitev	Sedanja vrednost
Terjatve iz zavarovalnih poslov	**89.523.246**	**-27.169.580**	**62.353.665**	**98.016.110**	**-29.531.419**	**68.484.692**
- terjatve do zavarovancev	71.083.287	-14.436.040	56.647.247	74.555.557	-15.718.401	58.837.156
- terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.662.096	-234.035	1.428.062	1.873.732	-259.047	1.614.685
- regresne terjatve	14.412.321	-12.459.230	1.953.090	15.284.497	-13.499.861	1.784.636
- terjatve iz prejetega so-pozavarovanja	1.642.404	0	1.642.404	5.515.777	0	5.515.777
- druge terjatve iz zavarovalnih poslov	723.137	-40.275	682.862	786.547	-54.109	732.438
Terjatve iz so in pozavarovanja	**17.763.259**	**0**	**17.763.259**	**14.086.554**	**0**	**14.086.554**
- terjatve do pozavarovateljev	17.373.771	0	17.373.771	13.783.692	0	13.783.692
- terjatve do sozavarovateljev	389.487	0	389.487	302.862	0	302.862
Druge terjatve	**2.258.973**	**0**	**2.258.973**	**1.824.991**	**0**	**1.824.991**
Skupaj	**109.545.477**	**-27.169.580**	**82.375.897**	**113.927.655**	**-29.531.419**	**84.396.236**

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.

4.9. DRUGA SREDSTVA

Druga sredstva v letih 2021 in 2020

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
Vrednotnice	433	469
Aktivne časovne razmejitve	21.966.880	25.094.124
Skupaj druga sredstva	**21.967.313**	**25.094.594**

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**

Gibanje nezaračunanih prihodkov ter odloženih stroškov in odhodkov v letu 2020

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2020	Povečanje	Zmanjšanje	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020
Predhodno nezaračunani prihodki	5.633.420	2.411.457	-160.188	-2.944	7.881.745
Kratkoročno odloženi stroški	15.932.490	7.247.264	-5.944.649	-23.303	17.211.802
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	14.588.021	1.418.321	-524.636	-21.373	15.460.332
- drugi odloženi stroški	1.344.469	5.828.943	-5.420.013	-1.930	1.751.470
Kratkoročno odloženi odhodki	0	2.377	-1.800	0	577
Skupaj	**21.565.910**	**9.661.098**	**-6.106.637**	**-26.247**	**25.094.124**

4.10. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki v letih 2021 in 2020

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
Denarna sredstva v blagajni	4.855	4.853
Denarna sredstva na transakcijskih računih	18.774.776	21.807.044
Denarni ustrezniki	13.756.091	9.789.030
Skupaj	**32.535.722**	**31.600.927**

V postavki denar in denarni ustrezniki je pripoznanih tudi 9.539.486 evrov (2020: 6.880.554 evrov) sredstev, ki predstavljajo sredstva zavarovancev z naložbenim tveganjem.

4.11. KAPITAL

Osnovni 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.

Sestava celotnega lastniškega kapitala družbe

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
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	***13.371.177***	***21.555.632***
- iz naslova spremembe poštene vrednosti pri finančnih sredstvih	15.022.695	25.444.418
- obračunane obveznosti iz naslova odloženih davkov	-2.867.269	-4.816.285
- aktuarski dobički/izgube	1.215.750	927.500
Zadržani čisti poslovni izid	***60.711.653***	***51.784.099***
Čisti poslovni izid poslovnega leta	***58.087.630***	***48.896.888***
Prevedbeni popravek kapitala	***-11.221***	***18.859***
Skupaj	**224.998.390**	**215.094.630**

Lastniška struktura

	na dan 31.12.2021		na dan 31.12.2020	
	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 31.12.2021		Vir: Izpis KDD 31.12.2020	

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve se lahko uporabijo pod pogoji in za namene, kot jih določa zakon. V poročevalskem obdobju v kapitalskih rezervah ni bilo sprememb.

Prikaz sestave kapitalskih rezerv

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
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

Rezerva za pošteno vrednost 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 zaposlence.

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
Presežek iz prevrednotenja	13.371.177	21.555.632
- iz naslova finančnih naložb	12.173.395	20.618.717
- iz naslova aktuarskih dobičkov/izgub	1.197.782	936.915
Skupaj	**13.371.177**	**21.555.632**

4.12. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb v letu 2021 in 2020

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021			na dan 31.12.2020		
	Premoženje	Življenje	Skupaj	Premoženje	Življenje	Skupaj
PRENOSNE PREMIJE						
- Kosmate	146.617.803	653.148	**147.270.951**	154.169.180	686.571	**154.855.751**
- Čiste	121.811.797	406.438	**122.218.235**	124.644.618	472.386	**125.117.004**
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD						
- Kosmate	324.252.415	13.616.198	**337.868.614**	327.570.971	14.587.033	**342.158.004**
- Čiste	242.269.551	13.311.198	**255.580.750**	247.564.831	14.482.806	**262.047.637**
MATEMATIČNE REZERVACIJE						
- Kosmate	0	129.191.412	**129.191.412**	0	148.733.251	**148.733.251**
- Čiste	0	129.191.412	**129.191.412**	0	148.733.251	**148.733.251**
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE						
- Kosmate	7.985.307	0	**7.985.307**	8.074.896	0	**8.074.896**
- Čiste	6.227.317	0	**6.227.317**	7.099.999	0	**7.099.999**
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	478.855.525	143.460.759	622.316.284	489.815.047	164.006.856	653.821.903
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju	-108.546.860	-551.710	-109.098.570	-110.505.599	-318.412	-110.824.011
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	**370.308.665**	**142.909.049**	**513.217.714**	**379.309.448**	**163.688.443**	**542.997.891**

Zavarovalno-tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	146.473.749	151.849.884
Del prenosnih premij iz sozavarovalnih poslov	144.054	2.319.295
Del rezervacij v so -pozavarovanju	-24.806.006	-29.524.562
Kosmate prenosne premije	**146.617.803**	**154.169.180**
Čiste prenosne premije	**121.811.797**	**124.644.618**
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	159.544.036	141.697.849
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	145.484.841	166.328.637
Rezervacije za regrese	-2.250.536	-2.445.274
Rezervacija za cenilne stroške	16.112.004	17.672.521
Del rezervacij prevzetih iz sozavarovanj	5.362.070	4.317.239
Del rezervacij v pozavarovanju	-81.480.814	-79.582.315
Del rezervacij oddan v sozavarovanje	-502.050	-423.824
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	**324.252.415**	**327.570.971**
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	**242.269.551**	**247.564.831**
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE		
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	1.439.859	1.230.570
Rezervacije za nepotekle rizike	6.545.448	6.844.326
Del rezervacij v so-pozavarovanju	-1.757.990	-974.898
Kosmate druge zavarovalno-tehnične rezervacije	**7.985.307**	**8.074.896**
Čiste druge zavarovalno-tehnične rezervacije	**6.227.317**	**7.099.999**
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	478.855.525	489.815.047
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju	-108.546.860	-110.505.599
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	**370.308.665**	**379.309.448**

Zavarovalno-tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	653.148	686.571
Del prenosnih premij v pozavarovanju	-246.710	-214.185
Kosmate prenosne premije	**653.148**	**686.571**
Čiste prenosne premije	**406.438**	**472.386**
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	129.191.412	148.733.251
Kosmate matematične rezervacije	**129.191.412**	**148.733.251**
Čiste matematične rezervacije	**129.191.412**	**148.733.251**
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	3.914.456	4.258.265
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	9.327.180	9.860.721
Rezervacija za cenilne stroške	374.563	468.047
Del rezervacij v pozavarovanju	-305.000	-104.227
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	**13.616.198**	**14.587.033**
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	**13.311.198**	**14.482.806**
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	143.460.759	164.006.856
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju	-551.710	-318.412
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	**142.909.049**	**163.688.443**

Med zavarovalno-tehničnimi rezervacijami iz naslova klasičnih življenjskih zavarovanj družba na dan 31.12.2021 ni oblikovala dodatne rezervacije iz naslova LAT testa (31.12.2020: 347.486 evrov).

Zavarovalno tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb družbe

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	147.126.897	152.536.455
Del prenosnih premij v sozavarovanju	144.054	2.319.295
Del rezervacij v pozavarovanju	-25.052.716	-29.738.747
Skupaj kosmate prenosne premije	**147.270.951**	**154.855.751**
Skupaj čiste prenosne premije	**122.218.235**	**125.117.004**
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	163.458.492	145.956.114
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	154.812.021	176.189.358
Rezervacije za regrese	-2.250.536	-2.445.274
Rezervacija za cenilne stroške	16.486.567	18.140.568
Del rezervacij prevzetih iz sozavarovanj	5.362.070	4.317.239
Del rezervacij v pozavarovanju	-81.785.814	-79.686.542
Del rezervacij oddan v sozavarovanje	-502.050	-423.824
Skupaj kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	**337.868.614**	**342.158.004**
Skupaj čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	**255.580.750**	**262.047.637**
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	129.191.412	148.733.251
Skupaj kosmate matematične rezervacije	**129.191.412**	**148.733.251**
Skupaj čiste matematične rezervacije	**129.191.412**	**148.733.251**
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE		
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	1.439.859	1.230.570
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	6.545.448	6.844.326
Del rezervacij v pozavarovanju	-1.757.990	-974.898
Skupaj kosmate druge ZTR	**7.985.307**	**8.074.896**
Skupaj čiste druge ZTR	**6.227.317**	**7.099.999**
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	622.316.284	653.821.903
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 4.7)	-109.098.570	-110.824.011
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	**513.217.714**	**542.997.891**

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 kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij v letu 2020

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2020	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020
Premoženjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	153.836.692	147.065.294	-146.593.539	0	-139.266	**154.169.180**
Škodne rezervacije	308.392.992	167.333.990	-76.400.842	-71.464.839	-290.332	**327.570.969**
Rezervacije za bonuse in popuste	1.163.646	1.134.849	-1.066.821	0	-1.103	**1.230.571**
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	11.526.270	6.476.777	-11.189.819	0	31.099	**6.844.327**
Skupaj	**474.919.600**	**322.010.909**	**-235.251.021**	**-71.464.839**	**-399.602**	**489.815.047**
Življenjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	784.735	600.732	-697.796	0	-1.100	**686.570**
Škodne rezervacije	16.386.737	5.950.844	-4.957.188	-2.782.925	-10.434	**14.587.034**
Matematične rezervacije	191.653.365	15.790.390	-56.366.430	-2.155.877	-188.196	**148.733.252**
Skupaj	**208.824.837**	**22.341.965**	**-62.021.414**	**-4.938.802**	**-199.730**	**164.006.856**
Skupaj ZS						
Rezervacije za prenosne premije	154.621.427	147.666.025	-147.291.335	0	-140.366	**154.855.751**
Škodne rezervacije	324.779.728	173.284.834	-81.358.029	-74.247.764	-300.766	**342.158.003**
Matematične rezervacije	191.653.365	15.790.390	-56.366.430	-2.155.877	-188.196	**148.733.252**
Rezervacije za bonuse in popuste	1.163.646	1.134.849	-1.066.821	0	-1.103	**1.230.571**
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	11.526.270	6.476.777	-11.189.819	0	31.099	**6.844.327**
Skupaj ZS	**683.744.436**	**344.352.875**	**-297.272.434**	**-76.403.641**	**-599.332**	**653.821.903**

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	**129.191.413**
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	**129.191.413**
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**

Gibanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij v letu 2020

v evrih brez centov	Stanje 01.01.2020	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020
Premoženjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	124.776.498	118.923.871	-120.103.851	1.187.366	-139.266	**124.644.617**
Škodne rezervacije	244.172.167	121.193.403	-60.826.415	-56.683.993	-290.332	**247.564.830**
Rezervacije za bonuse in popuste	893.708	877.007	-816.866	0	-1.103	**952.745**
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	7.956.292	5.779.705	-7.619.839	0	31.099	**6.147.256**
Skupaj	**377.798.665**	**246.773.985**	**-189.366.972**	**-55.496.627**	**-399.602**	**379.309.448**
Življenjska zavarovanja						
Rezervacije za prenosne premije	596.669	388.547	-511.738	0	-1.100	**472.378**
Škodne rezervacije	16.369.393	5.907.860	-4.953.636	-2.830.368	-10.434	**14.482.814**
Matematične rezervacije	191.653.365	15.790.390	-56.366.430	-2.155.877	-188.196	**148.733.251**
Skupaj	**208.619.427**	**22.086.796**	**-61.831.804**	**-4.986.245**	**-199.730**	**163.688.444**
Skupaj ZS						
Rezervacije za prenosne premije	125.373.167	119.312.418	-120.615.590	1.187.366	-140.366	**125.116.995**
Škodne rezervacije	260.541.560	127.101.263	-65.780.051	-59.514.361	-300.766	**262.047.644**
Matematične rezervacije	191.653.365	15.790.390	-56.366.430	-2.155.877	-188.196	**148.733.251**
Rezervacije za bonuse in popuste	893.708	877.007	-816.866	0	-1.103	**952.745**
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	7.956.292	5.779.705	-7.619.839	0	31.099	**6.147.256**
Skupaj ZS	**586.418.091**	**268.860.781**	**-251.198.776**	**-60.482.872**	**-599.332**	**542.997.891**

*Trikotnik razvoja pripoznavanja škod – premoženjska zavarovanja**

v evrih brez centov	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Ocena kumulativnih škod na koncu škodnega leta	**198.460.900**	**210.208.404**	**226.239.880**	**250.935.019**	**253.501.367**	**241.588.940**
eno leto kasneje	180.639.915	195.101.483	209.014.363	231.655.432	230.810.803	
dve leti kasneje	172.755.313	187.771.132	204.357.568	222.983.264		
tri leta kasneje	169.505.252	185.834.982	197.663.044			
štiri leta kasneje	166.621.759	180.961.442				
pet let kasneje	163.301.879					
Kumulativno izplačane škode do konca 2021	**153.184.035**	**165.283.769**	**175.607.606**	**187.200.164**	**169.025.129**	**120.872.757**
Stanje škodne rezervacije na dan 31.12.2021**	**10.117.844**	**15.677.673**	**22.055.438**	**35.783.100**	**61.785.675**	**120.716.182**

*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)

4.13. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2021 in 2020

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	57.636	69.801
Del prenosnih premij v sozavarovanju	-4.955	-4.533
Kosmate prenosne premije	**57.636**	**69.801**
Čiste prenosne premije	**52.681**	**65.268**
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	215.998.385	205.337.264
Kosmate matematične rezervacije	**215.998.385**	**205.337.264**
Čiste matematične rezervacije	**215.998.385**	**205.337.264**
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	2.225.837	2.394.988
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	3.149.656	3.359.892
Rezervacija za cenilne stroške	100.244	114.803
Del rezervacij v pozavarovanju	-51.150	-51.171
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	**5.475.737**	**5.869.684**
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	**5.424.586**	**5.818.513**
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	**221.531.758**	**211.276.749**
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	**-56.106**	**-55.704**
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	**221.475.652**	**211.221.045**

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 kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2020

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2020	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020
Zavarovalno tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem	220.613.699	29.774.427	-38.086.965	-1.004.223	-20.188	**211.276.749**
Skupaj	**220.613.699**	**29.774.427**	**-38.086.965**	**-1.004.223**	**-20.188**	**211.276.749**

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**

Gibanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2020

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2020	Povečanje	Zmanjšanje	Sprostitev (odpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020
Zavarovalno tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem	220.511.485	29.820.936	-38.086.965	-1.004.223	-20.188	211.221.045
Skupaj	**220.511.485**	**29.820.936**	**-38.086.965**	**-1.004.223**	**-20.188**	**211.221.045**

4.14. DRUGE REZERVACIJE

Druge rezervacije v letih 2021 in 2020

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
Rezervacije za zaposlence	6.879.204	6.947.878
Druge rezervacije	626.882	876.929
Skupaj druge rezervacije	**7.506.086**	**7.824.807**

Med rezervacijami za zaposlence družba izkazuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob njihovi upokojitvi, ki zaposlencem pripadajo v skladu s pogodbami 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 2,50 odstotka letno (leta 2020: 2,5 odstotka letno) in predvidena rast jubilejnih nagrad v višini 2,00 odstotka (leta 2020: 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. 2021.

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 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**

Gibanje drugih rezervacij v letu 2020

v evrih brez centov	Rezervacije za zaposlence	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 1.1.2020	**6.524.315**	**949.009**	**7.473.324**
Sprememba	691.504	15.079	706.583
Poraba	-267.941	-74.983	-342.924
Tečajne razlike	0	-12.176	-12.176
Stanje 31.12.2020	**6.947.878**	**876.929**	**7.824.807**

Podroben prikaz postavk gibanja rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

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 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**

Prikaz zapadlosti rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v letu 2020

Zapadlost	do 1 leta	1-5 let	nad 5 let	Skupaj
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	218.168	978.152	3.061.249	4.257.569
Rezervacije za jubilejne nagrade	190.046	1.021.114	1.479.148	2.690.309
Skupaj	**408.215**	**1.999.266**	**4.540.397**	**6.947.878**

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

Analiza občutljivosti rezervacij za dolgoročne zaslužke zaposlencev v letu 2020

Parametri - 31.12.2020	Vpliv na višino rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Vpliv na višino rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Znižanje disk. obr. mere za 1 %	616.230	309.693	925.923
Povečanje disk. obr. mere za 1 %	-512.229	-264.979	-777.208
Zmanjšanje rasti plač za 0,5%/letno	-276.257	-132.963	-409.220
Povečanje rasti plač za 0,5 %/letno	299.157	141.860	441.017
Zmanjšanje fluktuacije za 10 %	137.438	74.043	211.481
Povečanje fluktuacije za 10 %	-130.935	-70.985	-201.920
Zmanjšanje smrtnosti za 10 %	30.193	12.395	42.588
Povečanje smrtnosti za 10 %	-29.902	-12.297	-42.199

4.15. 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

v evrih brez centov	Terjatve		Obveznosti	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Finančne naložbe	744.509	412.954	-3.517.443	-5.101.814
Rezervacije za zaposlence	758.422	737.563	0	0
Aktuarski dobički/izgube	0	0	-17.968	9.416
Neizkoriščena davčna izguba - prevzem Sava Terra	71.369	71.369	0	0
Skupaj	**1.574.300**	**1.221.885**	**-3.535.412**	**-5.092.398**

Zavarovalnica meni, da bo iz poslovanja posameznega leta v prihodnosti realizirala obdavčljiv dobiček v višini, v breme katerega bo zavarovalnica lahko uporabila celoten znesek odbitnih začasnih razlik oziroma bo omogočil koriščenje pripoznanih odbitnih začasnih razlik.

Gibanje odloženih terjatev/obveznosti za davek v letu 2021

v evrih brez centov	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
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**

Gibanje odloženih terjatev/obveznosti za davek v letu 2020

v evrih brez centov	Stanje na 1.1.2020	Vključeno v izkaz poslovnega izida	Vključeno v drug vseobsegajoči donos	Pobotana vrednost na 31.12.2020	Odložene terjatve za davek	Odložene obveznosti za davek
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-3.591.377	40.741	-1.138.223	-4.688.859	412.954	-5.101.814
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	609.212	30.823	106.944	746.978	737.563	9.416
Rezervacije za davčno izgubo	71.369	0	0	71.369	71.369	0
Skupaj	**-2.910.797**	**71.564**	**-1.031.280**	**-3.870.513**	**1.221.885**	**-5.092.398**

Učinke odloženih davkov na poslovni izid oziroma vseobsegajoči donos razkrivamo v pojasnilu 4.32.

4.16. 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	31.12.2021	31.12.2020
Dolgoročne obveznosti iz najema sredstev	3.842.055	5.053.901
Prejete varščine	2.882	8.483
SKUPAJ	**3.844.938**	**5.062.384**

V nadaljevanju prikazujemo gibanje dolgoročnih obveznosti iz najema sredstev.

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**

Gibanje dolgoročnih obveznosti iz najema sredstev v letu 2020

	2020
Začetno stanje 1.1.2020	**7.135.321**
Nove pogodbe o najemu	1.004.173
Ponovno merjenje	-1.766.914
Odplačila	-1.410.193
Pripis obresti	91.514
Končno stanje 31.12.2020	**5.053.901**

Prikaz dospelosti obveznosti iz naslova pravice do uporabe

v evrih brez centov	31.12.2021	31.12.2020
Obveznosti iz najema - dospelost do 1. leta	1.238.503	1.339.393
Obveznosti iz najema - dospelost nad 1. letom	2.603.552	3.714.507
SKUPAJ	**3.842.056**	**5.053.901**

Družba nima najetih posojil.

4.17. OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Obveznosti iz poslovanja v letu 2021 in 2020

	na dan 31.12.2021			na dan 31.12.2020		
v evrih brez centov	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.228.731	6.770.624	**13.999.356**	7.620.436	7.366.492	**14.986.928**
- obveznosti do zavarovancev	2.432.730	6.770.070	**9.202.800**	1.775.611	7.365.937	**9.141.548**
- obveznosti do zavarovalnih posrednikov	4.680.129	555	**4.680.684**	5.752.978	555	**5.753.533**
- obveznosti iz prejetega so-pozavarovanja	115.872	0	**115.872**	91.847	0	**91.847**
Obveznosti iz so in pozavarovanja	14.562.434	545.384	**15.107.818**	18.829.036	192.690	**19.021.726**
- obveznosti za sozavarovalne premije	294.090	1.220	**295.310**	61.269	1.392	**62.661**
- obveznosti za obračunane deleže pozavarovateljev	14.268.344	544.164	**14.812.509**	18.767.767	191.298	**18.959.065**
Obveznosti za odmerjen davek	1.905.688	0	**1.905.688**	3.454.824	826.995	**4.281.818**
Skupaj obveznosti iz poslovanja	**23.696.853**	**7.316.009**	**31.012.862**	**29.904.296**	**8.386.177**	**38.290.473**

4.18. OSTALE OBVEZNOSTI

Ostale obveznosti družbe v letih 2021 in 2020

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021			na dan 31.12.2020		
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Druge obveznosti iz zavarovalnih poslov	1.953.948	88.669	**2.042.618**	2.162.618	16.397	**2.179.015**
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.089.111	0	**2.089.111**	2.045.951	0	**2.045.951**
Obveznosti do dobaviteljev	6.853.790	0	**6.853.790**	3.103.321	0	**3.103.321**
Obveznosti iz financiranja	22.721	0	**22.721**	24.872	0	**24.872**
Druge obveznosti in davki	8.301.049	46.478	**8.347.527**	4.493.533	66.696	**4.560.228**
Pasivne časovne razmejitve	27.806.097	2.046.200	**29.852.297**	18.634.302	1.950.497	**20.584.800**
Skupaj ostale obveznosti	**47.026.716**	**2.181.348**	**49.208.064**	**30.464.597**	**2.033.590**	**32.498.187**

*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 1.359.241 evrov (leta 2020: 1.602.958 evrov). Znesek se je glede na preteklo obračunsko obdobje zmanjšal. Zmanjšanje v višini 243.717 je pripoznano med drugimi prihodki.

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

Gibanje odloženih prihodkov in vračunanih stroškov ter odhodkov 2020

v evrih brez centov	01.01.2020	Črpanje	Oblikovanje	Tečajne razlike	31.12.2020
Kratkoročno odloženi prihodki z DAC-i	14.221.147	-24.396.445	26.506.535	-582	16.330.655
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	3.959.183	-3.371.734	3.666.696	0	4.254.145
Skupaj	**18.180.330**	**-27.768.179**	**30.173.231**	**-582**	**20.584.800**

*DAC - Vračunani stroški pridobljenih zavarovanj

4.19. POTENCIALNA SREDSTVA / POTENCIALNE OBVEZNOSTI

Potencialna sredstva družbe predstavljajo predvsem regresne terjatve, ki še ne izpolnjujejo vseh pogojev za pripoznanje terjatev med sredstvi družbe. Med pogojnimi obveznostmi družba izkazuje tudi nerealizirane pogodbene zaveze dane alternativnim investicijskim skladom (t.i. Private Equity), usmerjenim v primarno infrastrukturo in nepremičnine.

Med potencialnimi sredstvi je pripoznan tudi znesek terjatve do Banke Slovenije, ki izhaja iz zahtevka (tožbe) v zvezi z izbrisom podrejenih finančnih instrumentov.

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
POTENCIALNA SREDSTVA	**50.540.185**	**51.821.855**
Neuveljavljene regresne terjatve	27.582.985	28.864.655
Terjatve iz naslova izbrisa podrejenih finančnih instrumentov	22.957.200	22.957.200
POTENCIALNE OBVEZNOSTI	**13.437.904**	**23.885.286**
Tožbeni zahtevki	40.455	101.992
Druge potencialne obveznosti iz naslova naložbenja	8.913.450	19.372.822
Dana poroštva	4.483.999	4.410.473
Skupaj	**63.978.089**	**75.707.141**

4.20. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

Elementi izkazanih prihodkov od zavarovalnih premij

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
Premoženjska zavarovanja		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	360.348.788	369.186.398
So in pozavarovalni delež v obračunani kosmati premiji	-75.803.035	-77.494.802
Čista obračunana zavarovalna premija	**284.545.753**	**291.691.596**
Sprememba kosmate prenosne premije	5.400.861	-464.055
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	-2.548.335	482.263
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	**287.398.279**	**291.709.805**
Življenjska zavarovanja		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	74.075.806	77.806.873
So in pozavarovalni delež v kosmati premiji	-654.962	-616.438
Čista obračunana zavarovalna premija	**73.420.843**	**77.190.435**
Sprememba kosmate prenosne premije	45.825	102.547
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	32.941	27.164
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	**73.499.609**	**77.320.146**
Skupaj		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	434.424.594	446.993.271
So in pozavarovalni delež v kosmati premiji	-76.457.997	-78.111.240
Čista obračunana zavarovalna premija	**357.966.597**	**368.882.031**
Sprememba kosmate prenosne premije	5.446.686	-361.508
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	-2.515.395	509.427
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	**360.897.888**	**369.029.951**

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

Obračunana zavarovalna premija po zavarovalnih vrstah za leto 2020

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2020			
Zavarovalna vrsta	**Obračunana kosmata premija ***	**Sprejeta so in pozavarovalna premija**	**Premija oddana v so in pozavarovanje**	**Skupaj čista premija**
Nezgodno zavarovanje	26.647.202	0	-4.011.028	**22.636.175**
Zdravstveno zavarovanje	1.976.551	0	-597.827	**1.378.723**
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	117.655.147	877	-18.054.157	**99.601.866**
Zavarovanje tirnih vozil	20.024	0	-3.004	**17.021**
Letalsko zavarovanje	104.789	0	-24.876	**79.913**
Zavarovanje plovil	255.742	7.171.216	-6.143.001	**1.283.957**
Zavarovanje prevoza blaga	1.153.890	541.903	-419.439	**1.276.354**
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	41.050.990	987.928	-20.382.352	**21.656.566**
Drugo škodno zavarovanje	33.580.777	376.508	-11.532.016	**22.425.269**
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	102.928.746	0	-14.741.145	**88.187.600**
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	115.966	14.822	-116.295	**14.492**
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	306.591	0	-57.033	**249.558**
Splošno zavarovanje odgovornosti	23.599.781	333.697	-8.631.385	**15.302.093**
Kreditno zavarovanje	739.787	0	-110.968	**628.819**
Kavcijsko zavarovanje	86.285	0	-12.943	**73.342**
Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.810.669	81.824	-1.495.764	**1.396.729**
Zavarovanje stroškov postopka	746.091	7.146	-626.790	**126.447**
Zavarovanje pomoči	15.407.371	0	-50.701	**15.356.670**
Skupaj premoženjska zavarovanja	**369.186.398**	**9.515.921**	**-87.010.723**	**291.691.596**
Življenjska zavarovanja	35.042.975	0	-463.891	**34.579.084**
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	42.763.898	177	-152.723	**42.611.351**
Skupaj življenjska zavarovanja	**77.806.873**	**177**	**-616.614**	**77.190.435**
Skupaj	**446.993.271**	**9.516.098**	**-87.627.337**	**368.882.031**

* brez prejetega sozavarovanja

4.21. PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE

Zavarovalnica Sava v obračunskem obdobju ni pripoznala prihodkov iz naslova naložb v njene povezane družbe. V letu 2020 pa je realizirala prihodke iz naslova likvidacije družbe SŽO v višini 2.485.825 evrov, ki so bili izkazani v postavki dobički pri odtujitvah naložb, ostale MSRP skupine.

4.22. FINANČNI IZID NALOŽBENJA

Neto finančni izid naložbenja v letu 2021

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021				
	V posesti do zapadlosti	**Po pošteni vrednosti preko IPI**	**Razpoložljiva za prodajo**	**Krediti 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.

Neto finančni izid naložbenja v letu 2020

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2020				
	V posesti do zapadlosti	Po pošteni vrednosti preko IPI	Razpoložljiva za prodajo	Krediti in terjatve*	Skupaj
Prihodki od obresti****	570.340	473.791	4.951.532	31.563	**6.027.226**
Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	0	34.836	0	0	**34.836**
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	36.452	308.230	4.686.876	0	**5.031.558**
Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe**	0	15.114	576.418	0	**591.532**
Drugi prihodki naložb	0	0	933.071	0	**933.071**
Čisti neizt. dobički naložb živ. zav.	0	2.049.688	0	0	**2.049.688**
Skupaj neto prihodki	**606.792**	**2.881.658**	**11.147.898**	**31.563**	**14.667.912**
Odhodki za obresti	0	0	0	61.204	**61.204**
Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	0	170.436	-83	0	**170.352**
Slabitve naložb ***	0	0	355.844	0	**355.844**
Drugi odhodki naložb	0	23.686	397.214	18.850	**439.750**
Skupaj neto odhodki	**0**	**194.122**	**752.975**	**80.054**	**1.027.151**
Neto finančni izid iz naložbenja	**606.792**	**2.687.537**	**10.394.922**	**-48.491**	**13.640.760**

* vključno s podrejenimi obveznostmi
**v postavki Prihodkov od dividend in deležev ostale naložbe je vključena tudi dividenda družbe v skupini- Sava Infond, d.o.o. v skupni višini 181.800 evrov.
***v postavki Slabitve naložb je vključena slabitev ZS Svetovanje v znesku 141.419 eur
**** Vrednost prihodkov, ki so evidentirani ob upoštevanju efektivne obrestne mere znaša 5,5 milijona eur in vključuje prihodke od obresti naložb razporejenih v MSRP skupino, V posesti do zapadlosti, Razpoložljivo za prodajo in Krediti in terjatve.

Finančni prihodki v letu 2021

v evrih brez centov	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 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 pošteni 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
Krediti 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 prihodki v letu 2020

v evrih brez centov	Prihodki od obresti	Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	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 posesti do zapadlosti	**570.340**	**0**	**36.452**	**0**	**0**	**606.792**	**0**	**606.792**
Dolžniški instrumenti	570.340	0	36.452	0	0	606.792	0	606.792
Po pošteni vrednosti preko IPI	**473.791**	**34.836**	**308.230**	**15.114**	**0**	**831.970**	**2.049.688**	**2.881.658**
Razporejeni v to skupino	473.791	34.836	308.230	15.114	0	831.970	2.049.688	2.881.658
Dolžniški instrumenti	473.791	30.595	6.019	0	0	510.405	-1.430	508.975
Lastniški instrumenti	0	4.240	302.211	15.114	0	321.565	2.051.118	2.372.683
Razpoložljivo za prodajo	**4.951.532**	**0**	**4.686.876**	**576.418**	**933.071**	**11.147.898**	**0**	**11.147.898**
Dolžniški instrumenti	4.951.532	0	2.091.031	0	0	7.042.564	0	7.042.564
Lastniški instrumenti	0	0	2.595.845	576.418	0	3.172.263	0	3.172.263
Ostale naložbe	0	0	0	0	229.639	229.639	0	229.639
Naložbe v infrastrukturne sklade	0	0	0	0	605.490	605.490	0	605.490
Naložbe v nepremičninske sklade	0	0	0	0	97.942	97.942	0	97.942
Krediti in terjatve	**31.563**	**0**	**0**	**0**	**0**	**31.563**	**0**	**31.563**
Dolžniški instrumenti	30.336	0	0	0	0	30.336	0	30.336
Ostale naložbe	1.227	0	0	0	0	1.227	0	1.227
Skupaj	**6.027.226**	**34.836**	**5.031.558**	**591.532**	**933.071**	**12.618.223**	**2.049.688**	**14.667.912**

Finančni odhodki v letu 2021

v evrih brez centov	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 posesti do zapadlosti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Po pošteni 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		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
Krediti in terjatve	**56.538**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**56.538**	**0**	**56.538**
Dolžniški instrumenti	47.560	0	0	0	0		0	47.560	0	47.560
Ostale naložbe	8.977	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**

Finančni odhodki v letu 2020

v evrih brez centov	Odhodki za obresti	Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	Slabitve naložb	Negativne tečajne razlike	Ostalo	Skupaj	Čisti neizt. izgube naložb živ. zav.	SKUPAJ
V posesti do zapadlosti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Po pošteni vrednosti preko IPI	**0**	**0**	**170.436**	**0**	**0**	**23.686**	**194.122**	**0**	**194.122**
Razporejeni v to skupino	0	0	170.436	0	0	23.686	194.122	0	194.122
Dolžniški instrumenti	0	0	170.368	0	0	0	170.368	0	170.368
Lastniški instrumenti	0	0	68	0	0	23.686	23.754	0	23.754
Razpoložljivo za prodajo	**0**	**0**	**-83**	**355.844**	**202.659**	**194.555**	**752.975**	**0**	**752.975**
Dolžniški instrumenti	0	0	0	0	113.822	0	113.822	0	113.822
Lastniški instrumenti	0	0	0	355.844	88.776	2.603	447.223	0	447.223
Ostale naložbe	0	0	0	0	0	191.953	191.953	0	191.953
Naložbe v infrastrukturne sklade	0	0	-83	0	62	0	-22	0	-22
Krediti in terjatve	**61.204**	**0**	**0**	**0**	**18.850**	**0**	**80.054**	**0**	**80.054**
Dolžniški instrumenti	61.204	0	0	0	0	0	61.204	0	61.204
Ostale naložbe	0	0	0	0	18.850	0	18.850	0	18.850
Skupaj	**61.204**	**0**	**170.352**	**355.844**	**221.509**	**218.241**	**1.027.151**	**0**	**1.027.151**

4.23. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI

Drugi zavarovalni prihodki v letih 2021 in 2020

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
Prihodki od provizij	22.830.282	20.749.654
od tega:		
- pozavarovalna provizija	21.576.724	19.716.062
- upravljavske in izstopne provizije	1.253.557	1.033.592
Drugi zavarovalni prihodki in druge storitve	1.913.844	1.845.210
Skupaj drugi prihodki	**24.744.125**	**22.594.864**

4.24. 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 2021 in 2020

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
Finančni prihodki iz poslovnih razmerij	2.232.002	2.018.212
od tega:		
- obračunane obresti iz naslova regresnih terjatev	728.180	690.058
- prejete obresti iz naslova zavarovalnih premij	536.247	486.466
Prevrednotovalni poslovni prihodki	1.803.007	1.253.220
Drugi prihodki iz poslovnih razmerij	2.048.509	1.541.528
Skupaj	**6.083.518**	**4.812.959**

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 81.487 evrov in predstavlja povračila stroškov dela zaradi kritja kratkotrajnih bolniških odsotnosti Uradni list št. 15/2021 (20.944 evrov) in povrnitve izplačanega kriznega dodatka zaposlenim Uradni list št. 15/2021 (60.543 evrov).

4.25. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Elementi izkazanih čistih odhodkov za škode

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
Premoženjska zavarovanja		
Obračunane kosmate škode	199.316.225	197.729.384
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmatih škodah	-37.690.887	-29.977.344
Obračunani regresi v škodah	-6.629.645	-6.492.396
Čisti zneski škod	**154.995.693**	**161.259.644**
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-4.444.383	16.098.884
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	-918.480	-12.480.497
Čisti odhodki za škode	**149.632.830**	**164.878.032**
Življenjska zavarovanja		
Obračunane kosmate škode	81.664.422	106.162.826
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmati premiji	-148.654	-123.206
Čisti zneski škod	**81.515.768**	**106.039.620**
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-1.370.023	-2.745.198
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	-200.730	-39.453
Čisti odhodki za škode	**79.945.015**	**103.254.968**
Skupaj		
Obračunane kosmate škode	280.980.647	303.892.211
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmati premiji	-37.839.541	-30.100.550
Obračunani regresi v škodah	-6.629.645	-6.492.396
Čisti zneski škod	**236.511.461**	**267.299.264**
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-5.814.406	13.353.685
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	-1.119.210	-12.519.950
Čisti odhodki za škode	**229.577.845**	**268.133.000**

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 7.370.011 evrov (2020: 7.421.566 evrov).

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

Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah za leto 2020

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2020				
	Kosmate škode*	Znesek škod iz sozavarovalnih poslov	Znesek škod oddan v pozavarovanje	Znesek regresiranih škod	Čiste škode
Nezgodno zavarovanje	9.711.373	0	-1.465.422	-440	**8.245.511**
Zdravstveno zavarovanje	129.518	0	0	0	**129.518**
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	74.562.584	0	-10.427.460	-1.469.317	**62.665.808**
Letalsko zavarovanje	8.805	0	-1.321	0	**7.484**
Zavarovanje plovil	170.302	3.381.197	-2.727.744	0	**823.755**
Zavarovanje prevoza blaga	162.648	327.672	-71.193	0	**419.127**
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	19.096.551	212.002	-5.621.482	-21.977	**13.665.094**
Drugo škodno zavarovanje	11.841.845	61.735	-2.700.948	-79.655	**9.122.977**
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	67.100.607	0	-9.918.300	-2.399.686	**54.782.622**
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	12.424	0	-12.424	0	**0**
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	69.827	0	-10.474	0	**59.353**
Splošno zavarovanje odgovornosti	4.641.233	99.269	-993.172	-7.925	**3.739.405**
Kreditno zavarovanje	2.080.253	0	107.378	-2.496.463	**-308.832**
Kavcijsko zavarovanje	21.077	0	-993	-15.000	**5.084**
Zavarovanje različnih finančnih izgub	745.781	7.140	-196.247	-694	**555.980**
Zavarovanje stroškov postopka	15.442	640	-8.131	0	**7.951**
Zavarovanje pomoči	7.359.114	0	-19.066	-1.240	**7.338.808**
Skupaj premoženjska zavarovanja	**197.729.384**	**4.089.655**	**-34.066.998**	**-6.492.396**	**161.259.644**
Življenjsko zavarovanje	65.891.720	0	-89.789	0	**65.801.932**
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	40.271.106	0	-33.418	0	**40.237.688**
Skupaj življenjska zavarovanja	**106.162.826**	**0**	**-123.206**	**0**	**106.039.620**
Skupaj	**303.892.210**	**4.089.655**	**-34.190.204**	**-6.492.396**	**267.299.264**

*brez prejetega sozavarovanja

4.26. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
Sprememba matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja	-19.961.658	-44.095.386
Sprememba rezervacij za neiztekle nevarnosti	-1.088.129	-1.788.325
Skupaj	**-21.049.788**	**-45.883.711**

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 1.553.584 evrov (2020: 1.309.556 evrov).

4.27. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
Sprememba ZTR	10.740.928	-8.438.104
Skupaj	**10.740.928**	**-8.438.104**

4.28. 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 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
Sprememba kosmatih rezervacij za bonuse in popuste	208.997	67.788
Pozavarovalni del spremembe	2.421	-7.942
Skupaj	**211.418**	**59.846**

4.29. OBRATOVALNI STROŠKI

Družba obratovalne stroške spremlja po naravnih vrstah in vlogi (funkcionalnosti). Med obratovalnimi stroški dtužba pripozna tudi stroške pridobivanja zavarovanj, katere predstavlja obračunana provizija zunanjim pogodbenim zastopnikom in posrednikom za sklenjena zavarovanja. Med stroški pridobivanja zavarovanj je v letu 2021 pripoznano tudi črpanje odloženih stroškov iz naslova spremembe odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj. V poročevalskem segmentu življenjskih zavarovanj je pripoznano črpanje v višini 237.268 evrov (2020: dodatno oblikovanje 522.087 evrov), v poročevalskem segmentu premoženjskih zavarovanj pa v višini 2.605.470 evrov (2020: dodatno oblikovanje 1.130.863 evrov).

Podroben prikaz obratovalnih stroškov po naravnih vrstah

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
Stroški pridobivanja zavarovanj	44.690.695	44.566.281
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	4.986.779	4.932.841
Stroški dela	51.774.339	51.163.011
- Stroški plač	*34.745.791*	*34.861.906*
- Stroški pokojninskega zavarovanja	*3.091.870*	*3.104.328*
- Stroški socialnega zavarovanja	*2.532.888*	*2.543.093*
- Ostali stroški dela	*10.899.163*	*10.061.290*
- Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	*504.627*	*592.393*
Ostali obratovalni stroški	22.102.181	22.292.483
Skupaj obratovalni stroški po naravnih vrstah	**123.553.995**	**122.954.617**

Podroben prikaz ostalih obratovalnih stroškov

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
Donacije	662.799	810.773
Obratovalni materialni stroški	1.317.221	1.487.173
Najemnine	977.599	815.455
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	1.186.796	1.210.074
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	5.148.004	5.720.420
Stroški reklame, sponzorstev in reprezentance	4.871.453	4.359.967
Stroški drugih storitev	6.892.143	6.803.292
Članarine zbornici in združenjem	296.771	314.577
Stroški zavarovalnih premij	74.854	67.553
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	185.197	227.670
Drugi obratovalni stroški	489.343	475.530
Ostali obratovalni stroški	**22.102.181**	**22.292.483**

Družba je med stroški intelektualnih in osebnih storitev prepoznala tudi 309.058 evrov stroškov svetovalnih storitev ter 198.924 evrov revizijskih storitev.

Stroški, povezani z opravljanjem revizijskih storitev, pripoznani med obratovalnimi stroški, znašajo 198.924 evrov. Celoten znesek se nanaša na storitve opravljene s strani družbe KPMG Slovenija, d.o.o..

v evrih brez centov	Zavarovalnica Sava	Podružnica Hrvaška	SKUPAJ
Stroški revizije računovodskih izkazov	126.514	55.940	182.454
Stroški revizije druga zagotovila	16.470	0	16.470
Skupaj	**142.984**	**55.940**	**198.924**

Pogodbeni znesek revidiranja letnega poročila družbe za poslovno leto 2021 znaša 88.500 evrov (brez DDV). Stroški revidiranja podružnice Hrvaška znašajo 45.000 (brez PDV). Pogodbeni znesek priprave poročila o odnosih do povezanih družb za poslovno leto 2021 znaša 1.500 evrov (brez DDV). Pogodbeni znesek, vezan na pregled poročila SFCR za leto 2021, znaša 12.000 evrov (brez DDV).

4.30. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
Požarna taksa	3.250.045	2.891.865
Ostali drugi zavarovalni odhodki	3.778.348	4.368.126
Skupaj	**7.028.393**	**7.259.991**

4.31. DRUGI ODHODKI

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2021	1.1. do 31.12.2020
Finančni odhodki iz poslovnih razmerij	1.055.001	2.233.029
Prevrednotovalni poslovni odhodki	2.516.305	2.825.619
Drugi odhodki iz poslovnih razmerij	33.483	319.165
Skupaj	**3.604.789**	**5.377.813**

Med finančnimi odhodki družba izkazuje tudi 59.582 evrov obresti iz naslova pravice do uporabe sredstev - najemnih pogodb, vrednotenih v skladu z MSRP 16.

4.32. DAVEK OD DOHODKA

Odhodek za davek pripoznan v izkazu poslovnega izida

v evrih brez centov	31.12.2021	31.12.2020
Odmerjen davek od dohodka	13.695.447	11.789.759
Prihodki iz odloženih davkov	27.954	71.564
Odhodki iz odloženih davkov	-67.569	0
Davek od dohodka pripoznan v izkazu poslovnega izida	**13.735.062**	**11.718.195**

Davčna obveznost je bila izračunana po 19-odstotni davčni stopnji.

Mesečni obrok akontacije davka od dohodkov pravnih oseb je v letu 2021 znašal 1.141.287 evrov. Akontacija davka je obračunana po stopnji davka, ki velja v letu 2021, torej 19 odstotkov.

Uskladitev računovodskega dobička z odhodkom za davek

v evrih brez centov	2021	2020
Računovodski dobiček	**71.822.692**	**60.615.083**
Zakonska stopnja davka - %	19%	19%
Davek, obračunan po zakonski stopnji	**13.646.312**	**11.516.866**
Odhodki, ki niso davčno priznani	752.471	883.724
Prihodki, ki niso obdavčeni	-136.115	-203.415
Prihodki, ki povečujejo davčno osnovo	109.720	24.182
Davčne olajšave	-622.477	-415.558
Sprememba začasnih razlik	-54.464	-16.039
Prihodek iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznanega davčnega dobropisa	-27.954	-71.564
Prihodek iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznane začasne razlike iz prejšnjih obdobij	67.569	**0**
Davek od dohodka pravnih oseb	**13.735.062**	**11.718.195**
Efektivna davčna stopnja*	**19,1%**	**19,3%**

* izračunana kot količnik med odhodkom za davek v IPI-ju in računovodskim dobičkom/izgubo

Nekoriščena davčna izguba, ki izivra iz naslova pripojitve družbe Sava Terra znaša 375.624 evrov, predstavlja znesek brez časovne omejitve koriščenja v naslednjih davčnih obdobjih.

Prikaz davkov v izkazu vseobsegajočega donosa

v evrih brez centov	2021			2020		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Aktuarski dobički ali izgube	288.251	-27.384	260.867	-99.111	106.944	7.832
Dobički/izgube iz spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-10.421.722	1.976.400	-8.445.322	5.988.663	-1.138.223	4.850.440
Prevedbeni popravek kapitala	-30.080	0	-30.080	38.749	0	38.749
SKUPAJ DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	**-10.163.552**	**1.949.016**	**-8.214.535**	**5.928.300**	**-1.031.280**	**4.897.020**

4.33. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA DELNICO

v centih	31.12.2021		31.12.2020	
Čisti dobiček na delnico	58.087.630 / 15.372.821	**3,78**	48.896.888 / 15.372.821	**3,18**

Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je kazalnik popravljeni dobiček na delnico enak osnovnemu dobičku na delnico.

Vseobsegajoči donos na delnico

v centih	31.12.2021		31.12.2020	
Vseobsegajoči donos na delnico	49.873.095 / 15.372.821	**3,24**	53.793.908 / 15.372.821	**3,50**

4.34. PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA ALI BILANČNE IZGUBE

Bilančni dobiček Zavarovalnice Sava znaša 118.799.283 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 31.12.2021	na dan 31.12.2020
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	58.087.630	48.896.888
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	60.711.653	51.784.099
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	58.087.630	48.896.888
- 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 statutarnih rezerv	0	0
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu organov upravljanja	0	0
e) Bilančni dobiček (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi	**118.799.283**	**100.680.987**

Leta 2021 je iz bilančnega dobička za leto 2020 družba izvedla izplačilo dividend v skupnem znesku 39.969.335 evrov. Izplačilo je bilo izvedeno dva-krat in sicer v višini 1,89 evrov na delnico ter 0,71 evrov na delnico. Preostanek bilančnega dobička 2020 v višini 60.711.653 evrov je ostal nerazporejen.

4.35. 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 ter Podružnico na Hrvaškem.

Dodatno razkrivamo tudi posle in zaslužke ključnega poslovodstva.

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 sejnin, 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 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 nadzornega sveta v letu 2020

v evrih brez centov	Sejnine	Nagrade*
Nadzorni svet družbe	**5.350**	**34.299**
Janez Komelj	1.548	11.433
Branko BERANIČ	1.901	11.433
mag. Aleš PERKO	1.901	11.433

*plačila za opravljanje funkcije

Jošt Dolničar, mag. Polona Pirš Zupančič in Pavel Gojkovič, kot člani nadzornega sveta v letu 2020 so se plačilu za delo v nadzornem svetu odpovedali.

Prejemke članov revizijske komisije kot stalne komisije nadzornega sveta razkrivamo v nadaljevanju.

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.

Prejemki članov revizijske komisije v letu 2020

v evrih brez centov	Sejnine*	Nagrade**
Revizijska komisija družbe	**2.196**	**8.952**
Irena TERČELJ SCHWEIZER	1.098	6.660
Branko BERANIČ	1.098	2.292

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Pavel Gojkovič se je kot član revizijske komisije v letu 2020 plačilu za delo v revizijski komisiji odpovedal.

Obračunane prejemke uprave in zaposlenih na podlagi individualnih pogodb družba v celoti izkazuje med stroški dela.

Prejemki poslovodstva 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

Prejemki poslovodstva v letu 2020

v evrih brez centov	Bruto plača	Bonitete	Nagrade	Drugi bruto prejemki**	Povračila za prevoz in prehrano	Premija za DPPZ	Kratkoročne obveznosti
Uprava družbe	**789.728**	**49.598**	**221.149**	**16.276**	**14.212**	**11.776**	**32.120**
mag. David Kastelic	171.680	12.171	49.800	2.912	1.199	2.564	6.560
mag. Primož MOČIVNIK	154.512	11.115	45.768	3.770	5.132	2.819	6.604
Rok MOLJK	154.512	15.092	45.768	3.770	5.101	755	6.327
Robert CIGLARIČ	154.512	4.452	45.768	2.912	1.428	2.819	6.383
Miha PAHULJE	154.512	6.768	34.045	2.912	1.352	2.819	6.246
Zaposleni na podlagi individualnih pogodb*	**4.513.400**	**256.500**	**732.221**	**259.108**	**101.938**	**56.074**	**221.648**
Predstavniki delavcev v nadzornih organih***	**94.532**	**293**	**9.225**	**7.622**	**3.396**	**1.355**	**5.159**
Skupaj	**5.397.660**	**306.391**	**962.595**	**283.006**	**119.546**	**69.205**	**258.927**

* 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 31.12.2021 znaša 124.056 evrov (2020: 120.358 evrov).

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 poslovodstva 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 poslovodstva in druge povezane fizične osebe s člani ključnega poslovodstva 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 poroštva.

Posli s povezanimi družbami

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	31.12.2021	31.12.2020
Prihodki za deleže pozavarovalnice v obračunanih škodah	39.096.057	32.792.734
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del	2.813.059	14.678.115
Prihodki/odhodki iz deleža pozavarovalnice v drugih zav.-tehničnih rezervacijah	168.271	79.987
Prihodki iz kosmatih premij	129.859	67.756
Prihodki iz premije prejetega pozavarovanja	1.585	14.822
Odhodki za delež pozavarovalnice v kosmati premiji	-74.951.418	-81.969.267
Zmanjšanje odhodkov za pozavarovalno provizijo iz kosmate premije	20.897.227	18.683.247
Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del	-4.446.314	480.813
Odhodki za pozavarovalne provizije	-774	-1.276
Drugi prihodki	117.524	104.088
Drugi odhodki	-318.689	-318.689
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	**-16.493.613**	**-15.387.670**
Terjatve iz pozavarovalnih obračunov	14.742.910	12.970.327
Znesek ZTR prenesen pozavarovatelju	103.038.405	104.679.068
Odložene terjatve za pozavarovalno provizijo	7.178.131	7.456.601
Druge kratkoročne terjatve	19.633	19.264
ZTR iz prejetega pozavarovanja	0	5.763
Obveznost iz pozavarovalnih obračunov	13.035.336	18.453.788
Pozavarovalna provizija v PP	5.751.313	7.140.740
Druge kratkoročne obveznosti	32.550	39.342
Skupaj v bilanci stanja	**106.159.880**	**99.485.627**

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	31.12.2021	31.12.2020
Provizija za zavarovalno zastopanje	-980.005	-978.249
Drugi prihodki	19.732	19.883
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	**-960.273**	**-958.366**
Druge kratkoročne terjatve	794	695
Naložba v portfelju družbe	313.448	313.448
Obveznosti do dobaviteljev	76.287	92.419
Skupaj v bilanci stanja	**237.955**	**221.724**

Posli s podjetjem Ornatus KC

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 Ornatus KC

v evrih brez centov	31.12.2021	31.12.2020
Obratovalni stroški	-288.297	-238.020
Drugi prihodki	19.598	19.097
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	**-268.699**	**-218.923**
Obveznosti do dobaviteljev	42.848	24.199
Skupaj v bilanci stanja	**42.848**	**24.199**

Posli s podjetjem SO poslovno savjetovanje, d.o.o.

SO poslovno savjetovanje, d.o.o. je odvisna družba Zavarovalnice Sava. Med družbama v letu 2021 ni bilo realiziranih medsebojnih prometov.

Vrste in obseg poslovanja s SO poslovno savjetovanje, d.o.o.

v evrih brez centov	31.12.2021	31.12.2020
Naložba v portfelju družbe	1.832.729	1.832.729
Skupaj v bilanci stanja	**1.832.729**	**1.832.729**

Razmerja med ZS Slovenija in Podružnico na Hrvaškem

v evrih brez centov	31.12.2021	31.12.2020
Prihodki iz premije prejetega sozavarovanja	0	843
Sprememba prenosnih premij za sozavarovalni del	173	881
Prihodki od uslužnostnih izplačil škod v tujini	2.274	3.669
Odhodki iz naslova pridobivanja zavarovanj	-17	-174
Odhodki za škode	-43.968	-45.267
Drugi prihodki	42.768	89.424
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	**1.229**	**49.376**
Odloženi stroški pridobivanja	0	17
Druge kratkoročne terjatve	6.198	42.533
Znesek ZTR iz prejetega sozavarovanja	0	173
Obveznosti iz naslova kapitala	7.987.607	3.437.774
Druge kratkoročne obveznosti	142	0
Skupaj v bilanci stanja	**-7.981.551**	**-3.395.397**

4.36. PRAVNI SPORI

Družba nima v teku nobenih pomembnih pravnih sporov, ki bi izhajali iz pravnih poslov izven področja sklenjenih zavarovalnih pogod.

4.37. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

V obdobju med datumom računovodskih izkazov – 31. 12. 2021 in datumom revidiranega letnega poročila – 05. 04. 2022, niso nastali dogodki:

- ki bi vplivali na izkazane postavke v računovodskih izkazih Zavarovalnice Sava (popravljalni dogodki) ali dogodki,

- ki ne vplivajo na postavke, prikazane v računovodskih izkazih Zavarovalnice Sava, družba pa bi jih morala razkriti, če bi slednji nakazovali pomembne okoliščine, ki so nastale po datumu bilance stanja (nepopravljivi dogodki). V poročilu jih družba predstavlja v računovdoskem delu letnega poročila v točki 3.7..

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Železna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 420 11 60
Internet: http://www.kpmg.si

Poročilo neodvisnega revizorja

Lastniku družbe
Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze družbe Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d.d. ("zavarovalnica"), ki vključujejo:

- izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021;

in za leto od 1. januarja do 31. decembra 2021:

- izkaz poslovnega izida;
- izkaz drugega vseobsegajočega donosa;
- izkaz gibanja kapitala;
- izkaz denarnih tokov;

ter

- povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega položaja zavarovalnice na dan 31. decembra 2021 in njene finančne uspešnosti ter denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija (»MSRP kot jih je sprejela EU«).

© 2022 KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o., slovenska družba z omejeno odgovornostjo in članica globalne organizacije neodvisnih članic, ki so povezane s KPMG International Limited, zasebno angleško družbo z omejeno odgovornostjo. Vse pravice pridržane.

TRR: SI56 2900 0000 1851 102
vpis v sodni register: Okrožno sodišče v Ljubljani
št. reg. vl.: 061/12082100
osnovni kapital: 54.892,00 EUR
ID za DDV: SI20437145
matična št.: 5648556

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (UL L 158, 27.5.2014, str. 77-112 - Uredba EU št. 537/2014). Naše odgovornosti v skladu s temi standardi so podrobneje opisane v poglavju Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključujoč Mednarodne standarde 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 revidirane zavarovalnice. Potrjujemo tudi, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ključna revizijska zadeva

Ključna revizijska zadeva je tista zadeva, ki je na osnovi naše strokovne presoje najbolj pomembna pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. To zadevo smo naslovili v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celoto in pri oblikovanju našega mnenja o teh izkazih. V zvezi s ključno revizijsko zadevo ne podajamo ločenega mnenja.

Zaznali smo naslednjo ključno revizijsko zadevo:

Vrednotenje matematičnih rezervacij in zavarovalno-tehničnih rezervacij za zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, ter škodne rezervacije za nastale in ne prijavljene škode za premoženjska zavarovanja

Na dan 31. decembra 2021, znašajo matematične rezervacije 129.191.412 EUR, zavarovalno-tehnične rezervacije za zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov 221.531.758 EUR ter IBRN rezervacije za premoženjska zavarovanja 145.484.841 EUR (na dan 31. decembra 2020, so matematične rezervacije znašale 148.733.251, zavarovalno-tehnične rezervacije za zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov 211.276.749 EUR in IBNR rezervacije za premoženjska zavarovanja 166.328.637 EUR).

V zvezi s tem se sklicujemo na računovodske izkaze: Pojasnilo 2.8. – Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (Računovodske usmeritve) in Pojasnilo 4.12 in 4.13. (Finančna razkritja).

Ključna revizijska zadeva	*Naš odziv*
Matematične rezervacije, zavarovalno-tehnične rezervacije za zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, in škodne rezervacije za nastale in ne prijavljene škode (rezervacije IBNR) predstavljajo pomembne postavke v izkazu finančnega položaja zavarovalnice.	Naši postopki, ki smo jih izvedli ob podpori naših aktuarskih veščakov, so med drugim vključevali: • preizkušanje zasnove in izvajanja izbranih kontrol v postopku merjenja zavarovalnih rezervacij, vključno s kontrolami določanja in potrjevanja aktuarskih predpostavk in rezultatov modelov; • vrednotenje metod in modelov, uporabljenih pri merjenju matematičnih rezervacij, zavarovalno-tehničnih rezervacij za zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, in rezervacij IBNR glede na ustrezne regulativne zahteve in zahteve finančnega poročanja;

Matematične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije za zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov
 	
Ugotavljanje ustreznosti matematičnih rezervacij in zavarovalno-tehničnih rezervacij za zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov je povezano s precejšnjo negotovostjo pri ocenjevanju, saj vključuje zahtevne modele in aktuarske analize. V primeru uporabe neustreznih modelov, vhodnih podatkov ali predpostavk v osnovnih izračunih ali v primeru neustrezne uporabe tovrstnih modelov, podatkov ali predpostavk obstaja tveganje, da ne bo ugotovljena nezadostnost pripoznanih zneskov rezervacij.
 	
Zavarovalnica mora na vsak datum poročanja opraviti preizkus ustreznosti obveznosti (v nadaljevanju "LAT"), da bi ugotovila, ali so njene pripoznane zavarovalno-tehnične rezervacije (vključno matematične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije za zavarovanja, vezana na investicijske sklade) zadostne. Preizkus temelji na primerjavi trenutne ocene uprave o sedanji vrednosti prihodnjih denarnih tokov, ki izhajajo iz veljavnih zavarovalnih pogodb, z navedenimi zneski povezanih rezervacij. V kolikor LAT preizkus pokaže, da so zneski zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na ocenjene prihodnje denarne tokove nezadostni, se celoten primanjkljaj pripozna v poslovnem izidu.
 	
Ključne predpostavke zavarovalnice, uporabljene v modelu denarnih tokov, vključujejo predpostavke glede: pričakovanih stroškov, umrljivosti, obolevnosti in stopnje zapadlosti ter vzorca, po katerem zavarovanci uveljavljajo opcije polic, donosnosti naložb in uporabljenih diskontnih stopenj. Relativno nepomembne spremembe teh predpostavk, imajo lahko pomemben vpliv na zneske zadevnih ocen zaradi dolgoročne narave obveznosti.
	Za matematične rezervacije in rezervacije za zavarovanja, vezana na investicijske sklade
	
	• izpodbijanje trenutnih ocen prihodnjih denarnih tokov, ki jih zavarovalnica uporablja za namene LAT preizkusa, s pomočjo:
	  ○ ocenjevanja, ali so ključni podatki, uporabljeni pri oblikovanju LAT predpostavk ustrezni (kot so pretekle diskontne in inflacijske stopnje, naložbeni portfelj na datum poročanja, pretekle spremembe v stanju polic, podatki o stroških in nastalih dodatnih nezgodnih škodah zavarovancev), tako da uporabi osnovne dokaze zavarovalnice ter po potrebi zunanje vire tržnih podatkov;
	  ○ izpodbijanja ključnih predpostavk, uporabljenih v LAT preizkusu. Konkretno smo med drugim ocenili, ali so bile predpostavke o umrljivosti, obolevnosti, stopnji zapadlosti in stroških ter vzorcu uveljavljanja opcij zavarovalcev pravilno določene na podlagi študije preteklih izkušenj zavarovalnice in po potrebi pričakovanih prihodnjih sprememb ter ali so bili uporabljeni donosi naložb in diskontne stopnje v skladu s tržnimi stopnjami, ki jih je mogoče opazovati;
	  ○ ocenjevanja utemeljenosti gibanja matematičnih rezervacij in zavarovalno-tehničnih rezervacij za zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, za posamezno leto, pri čemer izhajamo iz začetne vrednosti in oblikujemo neodvisna pričakovanja za postavke, zaradi katerih naj bi se rezervacije povečale (kot so premije, tehnična obrestna mera, delež dobička, stopnja donosa), in tiste, zaradi katerih bi se zmanjšale (škode, obremenitve stroškov, premija za tveganja);

Škodne rezervacije za nastale in ne prijavljene škode Z ocenjevanjem škodnih rezervacij IBNR je prav tako povezana precejšnja zapletenost, saj je na voljo več aktuarskih metod. Metode je potrebno prilagoditi posebnim okoliščinam na podlagi presoje uprave, zlasti glede tega, ali in v kolikšni meri je mogoče pretekle	*Škodne rezervacije za nastale in ne prijavljene škode* • ocenjevanje, ali so ključni podatki, uporabljeni pri oblikovanju predpostavk za IBNR, ustrezni (kot so datum nastanka škodnega primera, datum prijave škodnega primera, datum plačila škodnega primera in znesek plačanega

3

škodne vzorce uporabiti pri napovedovanju škod, prijavljenih v prihodnosti.

Glede na zgoraj navedene dejavnike predstavlja merjenje zadevnih obveznosti iz zavarovalnih pogodb področje pomembnega revizijskega tveganja, ki zahteva našo povečano pozornost. Zato menimo, da gre za ključno revizijsko zadevo.

škodnega primera) na podlagi uporabe osnovnih dokazov zavarovalnice;

- izpodbijanje ključnih predpostavk, uporabljenih pri izračunu IBNR. Na podlagi analize preteklih razvojnih dejavnikov smo, med drugim, natančneje ocenili ali so razvojni dejavniki uporabljeni s strani zavarovalnice ustrezni;
- Ocenjevanje razumnosti škodnih rezervacij IBNR, pripoznanih v preteklosti, na podlagi primerjave preteklih ocen z dejansko izplačanimi škodami (preizkus na podlagi iztekanja);

Za zgoraj omenjene rezervacije

- ocenjevanje razkritij zavarovalnice v zvezi z zgoraj navedenimi rezervacijami glede na zahteve ustreznih standardov računovodskega poročanja.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije vključujejo "Poročilo uprave", "Poročilo nadzornega sveta za poslovno leto 2021", "Poslovno poročilo" in "Prilogo", ki so vključeni v letno poročilo, ne vključujejo pa računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih. Druge informacije so bile pridobljene pred datumom tega revizorjevega poročila, razen Poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo po tem datumu.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij, in, razen v obsegu, ki je drugače izrecno naveden v našem poročilu, o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila.

V povezavi z opravljeno 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.

Vezano na poslovno poročilo smo presodili ali vključuje razkritja, kot jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah, veljaven od 4. maja 2006 (Uradni list RS št. 42/2006 s spremembami in dopolnitvami - v nadaljevanju »zakonska določila«). Na osnovi postopkov, ki smo jih opravili pri reviziji računovodskih izkazov in na osnovi zgoraj opisanih postopkov menimo:

- da so informacije v poslovnem poročilu za poslovno leto, za katero so pripravljeni računovodski izkazi, v vseh pomembnih pogledih skladne z informacijami v računovodskih izkazih; ter
- da je bilo poslovno poročilo v vseh pomembnih pogledih pripravljeno v skladu z zakonskimi določili.

Poleg tega smo v luči poznavanja in razumevanja zavarovalnice in okolja, v katerem ta posluje, ki smo ga pridobili pri opravljanju revizije, dolžni poročati, če bi zaznali pomembno napako v poslovnem poročilu. V zvezi s tem nimamo o čem poročati.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno, da pripravi računovodske izkaze, ki podajajo resničen in pošten prikaz v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU 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 odgovorno za oceno sposobnosti

zavarovalnice, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot osnove za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo zavarovalnice likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Osebe pristojne za upravljanje, so odgovorne za nadzor nad postopkom računovodskega poročanja zavarovalnice.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so 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 MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se štejejo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobimo 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;
- se seznanimo z notranjimi kontrolami, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol zavarovalnice;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in razumnost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost zavarovalnice, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o primernosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sklenemo, da obstaja pomembna negotovost, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje zavarovalnice kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji ter ovrednotimo ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno z morebitnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki jih zaznamo med našo revizijo.

Izmed zadev, ki smo jih predstavili pristojnim za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v našem revizorjevem poročilu, razen če zakoni ali predpisi omejujejo javno razkritje zadeve ali ko v izredno redkih okoliščinah opredelimo, da naj zadeve ne bi vključili v naše poročilo, ker se lahko utemeljeno pričakuje, da bodo negativne posledice tovrstnega komuniciranja večje od koristi javnega interesa.

Poročilo o drugih pravnih in regulatornih zadevah

Delničarji so nas na seji skupščine 12. julija 2019 imenovali za revizorja računovodskih izkazov zavarovalnice za leto, ki se je končalo 31. decembra 2021. Naše skupno neprekinjeno obdobje trajanja posla je tri leta.

Potrjujemo, da:

- je naše revizijsko mnenje skladno z dodatnim poročilom, ki je bilo predloženo revizijski komisiji zavarovalnice dne 5. aprila 2022;
- nismo izvajali nedovoljenih nerevizijskih storitev, kot so navedene v 5. členu Uredbe EU št. 537/2014. Tudi med izvedbo revizije smo ostali neodvisni od revidirane družbe.

Poleg revizije in storitev, ki so razkrite v poslovnem poročilu ali računovodskih izkazih zavarovalnice, nismo za zavarovalnico v obdobju, na katero se nanaša naša obvezna revizija, opravili nobenih drugih storitev.

V imenu revizijske družbe

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Nevenka Kržan
pooblaščena revizorka
direktorica

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

Ljubljana, 5. april 2022

6

PRILOGA K LETNEMU RAČUNOVODSKEMU POROČILU

Računovodski izkazi po predpisanih shemah nadzornega organa - nerevidirani

V nadaljevanju prikazujemo ločeno poročanje za premoženjska in življenjska zavarovanja (bilanco stanja, 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 bilance stanja 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	31.12.2021	31.12.2020
Skupaj bilančna vsota - nepobotano stanje	1.168.951.554	1.172.541.778
Medsebojne terjatve in obveznosti poslovnih segmentov	-4.997.761	-3.580.247
Skupaj bilančna vsota - pobotano stanje	**1.163.953.793**	**1.168.961.531**

Bilanca stanja za premoženjska in življenjska zavarovanja, v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic

v evrih brez centov	Pojasnilo	na dan 31.12.2021			na dan 31.12.2020		
		Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
SREDSTVA		**719.967.095**	**448.984.459**	**1.168.951.554**	**700.453.202**	**472.088.576**	**1.172.541.778**
Neopredmetena sredstva		10.844.596	5.095.854	**15.940.450**	7.344.212	5.119.553	**12.463.765**
Opredmetena osnovna sredstva		36.268.219	2.578.491	**38.846.709**	30.307.561	2.679.746	**32.987.308**
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo		310.969	0	**310.969**	742.955	0	**742.955**
Odložene terjatve za davek		1.110.952	463.348	**1.574.300**	820.129	401.756	**1.221.885**
Naložbene nepremičnine		3.103.795	35.583	**3.139.378**	3.858.481	36.925	**3.895.406**
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:	4.5	432.271.852	204.969.187	**637.241.039**	415.434.758	234.732.133	**650.166.891**
- V posojila in depozite		230.377	8.674	**239.051**	355.398	7.499	**362.897**
- V posesti do zapadlosti		1.122.981	6.548.595	**7.671.576**	1.118.594	6.576.911	**7.695.505**
- Razpoložljive za prodajo		422.662.490	191.810.170	**614.472.659**	408.126.713	222.110.445	**630.237.159**
- Vrednotene po pošteni vrednosti		8.256.004	6.601.748	**14.857.752**	5.834.052	6.037.278	**11.871.330**
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		0	218.557.463	**218.557.463**	0	213.201.970	**213.201.970**
Znesek zavarov.-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem		108.546.860	607.816	**109.154.676**	110.505.599	374.116	**110.879.715**
Terjatve		81.055.623	1.320.274	**82.375.897**	83.230.656	1.165.580	**84.396.236**
Druga sredstva		24.600.378	2.364.696	**26.965.074**	27.291.960	1.382.880	**28.674.840**
Denar in denarni ustrezniki		19.857.422	12.678.300	**32.535.722**	18.920.460	12.680.467	**31.600.927**
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		**719.967.095**	**448.984.459**	**1.168.951.554**	**700.453.202**	**472.088.576**	**1.172.541.778**
Kapital		156.218.821	68.779.569	**224.998.390**	135.466.038	79.628.591	**215.094.630**
- 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		6.902.810	6.468.367	**13.371.177**	8.599.060	12.956.572	**21.555.632**
- Zadržani čisti poslovni izid		38.827.091	21.884.562	**60.711.653**	29.595.750	22.188.350	**51.784.099**
- Čisti poslovni izid poslovnega leta		48.075.913	10.011.717	**58.087.630**	34.811.715	14.085.173	**48.896.888**
- Prevedbeni popravek kapitala		131.212	-142.433	**-11.221**	177.718	-158.859	**18.859**
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.12	478.855.525	143.460.759	**622.316.284**	489.815.047	164.006.856	**653.821.903**
- Prenosne premije		146.617.803	653.148	**147.270.951**	154.169.180	686.571	**154.855.751**
- Matematične rezervacije		0	129.191.412	**129.191.412**	0	148.733.251	**148.733.251**
- Škodne rezervacije		324.252.415	13.616.198	**337.868.614**	327.570.971	14.587.033	**342.158.004**
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		7.985.307	0	**7.985.307**	8.074.896	0	**8.074.896**
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.13	0	221.531.758	**221.531.758**	0	211.276.749	**211.276.749**
Druge rezervacije		6.295.346	1.210.740	**7.506.086**	6.574.189	1.250.618	**7.824.807**
Odložene obveznosti za davek		1.846.841	1.688.571	**3.535.412**	1.985.658	3.106.740	**5.092.398**
Druge finančne obveznosti		3.844.938	0	**3.844.938**	5.062.384	0	**5.062.384**
Obveznosti iz poslovanja		23.696.853	7.316.009	**31.012.862**	29.904.296	8.386.177	**38.290.473**
Ostale obveznosti		49.208.771	4.997.054	**54.205.825**	31.645.590	4.432.844	**36.078.434**

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 31.12.2021 Premoženjska zavarovanja	1.1. do 31.12.2021 Življenjska zavarovanja	1.1. do 31.12.2021 Skupaj	1.1. do 31.12.2020 Premoženjska zavarovanja	1.1. do 31.12.2020 Življenjska zavarovanja	1.1. do 31.12.2020 Skupaj
PRIHODKI POSLOVNEGA SEGMENTA		**321.160.533**	**104.630.931**	**425.791.464**	**322.572.590**	**88.597.045**	**411.105.687***
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.20	287.398.279	73.499.609	**360.897.888**	291.709.805	77.320.146	**369.029.951**
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		360.348.788	74.075.806	**434.424.594**	369.186.398	77.806.873	**446.993.271**
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-75.803.035	-654.962	**-76.457.997**	-77.494.802	-616.438	**-78.111.240**
- Sprememba prenosnih premij		2.852.526	78.765	**2.931.291**	18.209	129.711	**147.919**
PRIHODKI OD NALOŽB		4.608.251	29.457.682	**34.065.933**	4.819.956	9.911.904	**14.667.912***
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI		23.324.333	1.419.792	**24.744.125**	21.386.795	1.208.069	**22.594.864**
od tega:							
- Prihodki od provizij		21.532.455	1.297.827	**22.830.282**	19.611.367	1.138.287	**20.749.654**
DRUGI PRIHODKI		5.829.669	253.849	**6.083.518**	4.656.033	156.926	**4.812.959**
ODHODKI POSLOVNEGA SEGMENTA		**273.084.620**	**94.619.214**	**367.703.834**	**287.760.874**	**74.511.872**	**362.208.799***
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	4.25	149.632.830	79.945.014	229.577.845	164.878.032	103.254.968	**268.133.000**
- Obračunani kosmati zneski škod		192.686.580	81.664.422	**274.351.002**	191.236.988	106.162.826	**297.399.814**
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-37.690.888	-148.654	**-37.839.541**	-29.977.344	-123.206	**-30.100.550**
- Sprememba škodnih rezervacij		-5.362.862	-1.570.754	**-6.933.616**	3.618.387	-2.784.652	**833.735**
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		-1.088.129	-19.961.658	**-21.049.788**	-1.788.325	-44.095.386	**-45.883.711**
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAR., KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA		0	10.740.928	**10.740.928**	0	-8.438.104	**-8.438.104**
ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE		211.418	0	**211.418**	59.846	0	**59.846**
OBRATOVALNI STROŠKI		102.731.468	20.822.526	**123.553.995**	103.406.592	19.548.025	**122.954.617**
od tega:							
- Stroški pridobivanja zavarovanj		37.743.022	6.947.674	**44.690.695**	38.728.192	5.838.090	**44.566.281**
- Amortizacija		4.698.735	288.044	**4.986.779**	4.621.184	311.657	**4.932.841**
ODHODKI NALOŽB		200.212	100.981	**301.193**	583.868	507.231	**1.027.151***
od tega:							
- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po PV skozi poslovni izid		13.246	66.713	**79.959**	73.928	475.757	**549.685**
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI		6.413.196	615.197	**7.028.393**	6.796.380	463.610	**7.259.991**
DRUGI ODHODKI		3.560.767	44.022	**3.604.789**	5.337.234	40.580	**5.377.813**
od tega:							
- Odhodki iz finančnih obveznosti		1.054.742	259	**1.055.001**	2.232.926	103	**2.233.029**
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		59.498.772	12.323.921	**71.822.692**	43.298.963	17.316.120	**60.615.083**
DAVEK OD DOHODKA		-11.422.859	-2.312.204	**-13.735.062**	-8.487.248	-3.230.947	**-11.718.195**
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA SEGMENTA		**48.075.913**	**10.011.717**	**58.087.630**	**34.811.715**	**14.085.173**	**48.896.888**

*razlika v seštevku med premoženjem in življenjem predstavlja pobotan znesek prihodkov in odhodkov iz naslova tečajnih razlik v znesku 63.948

Izkaz vseobsegajočega donosa za premoženjska in življenjska zavarovanja, v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic

v evrih brez centov		Premoženjska zavarovanja 1.1. do 31.12.2021	Življenjska zavarovanja 1.1. do 31.12.2021	Skupaj vsa zavarovanja 1.1. do 31.12.2021	Premoženjska zavarovanja 1.1. do 31.12.2020	Življenjska zavarovanja 1.1. do 31.12.2020	Skupaj vsa zavarovanja 1.1. do 31.12.2020
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		**48.075.913**	**10.011.717**	**58.087.630**	**34.811.715**	**14.085.173**	**48.896.888**
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)		**-1.742.756**	**-6.471.779**	**-8.214.535**	**3.084.805**	**1.812.215**	**4.897.020**
a)	**Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)**	166.741	64.046	**230.787**	86.810	-40.229	**46.581**
3.	Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	235.632	52.618	**288.251**	-82.329	-16.782	**-99.111**
5.	Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-46.506	16.426	**-30.080**	83.852	-45.103	**38.749**
6.	Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid	-22.385	-4.999	**-27.384**	85.287	21.657	**106.944**
b)	**Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)**	-1.909.497	-6.535.825	**-8.445.322**	2.997.996	1.852.444	**4.850.440**
1.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-2.355.919	-8.065.803	**-10.421.722**	3.703.766	2.284.896	**5.988.663**
1.1.	Dobički/izgube in prevedbene razlike, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-2.160.437	-3.150.033	**-5.310.470**	4.913.118	3.276.679	**8.189.797**
1.2.	Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-195.482	-4.915.770	**-5.111.252**	-1.209.351	-991.782	**-2.201.134**
5.	Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	446.422	1.529.979	**1.976.400**	-705.771	-432.453	**-1.138.223**
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)		**46.333.157**	**3.539.938**	**49.873.095**	**37.896.521**	**15.897.388**	**53.793.908**

Stanje medsebojnih drugih terjatev/obveznosti

v evrih brez centov	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Terjatve	2.815.706	2.399.254	2.182.055	1.180.993
Obveznosti	-2.182.055	-1.180.993	-2.815.706	-2.399.254

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 31.12.2021			1.1. do 31.12.2020		
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Prihodki	***14.136.842***	***2.568.203***	***16.703.503****	***18.337.990***	***4.063.925***	***22.401.442****
od tega:						
- čisti prihodki od zavarovalnih premij	12.902.669	2.177.160	15.079.829	17.119.755	3.602.031	20.721.786
Odhodki	***14.426.463***	***2.219.744***	***16.644.665****	***24.280.135***	***2.801.086***	***27.080.747****
od tega:						
- čisti odhodki za škode	7.223.555	1.598.314	8.821.869	13.711.575	2.948.695	16.660.270
- spremembe drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-499.982	-441.618	-941.599	135.606	-1.240.529	-1.104.922
- spremembe ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	81.034	81.034	0	-381.125	-381.125
Poslovni izid pred obdavčitvijo	***-289.621***	***348.459***	***58.838***	***-5.942.145***	***1.262.840***	***-4.679.305***
Čisti poslovni izid	***-289.621***	***348.459***	***58.838***	***-5.942.145***	***1.262.840***	***-4.679.305***

* razlika v seštevku med premoženjem in življenjem predstavlja pobotan znesek prihodkov in odhodkov iz naslova tečajnih razlik (2021:1.543; 2020: 474).

Bilanca stanja

v evrih brez centov		na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020
SREDSTVA		**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Neopredmetena sredstva	15.940.450	12.463.765
B.	Opredmetena osnovna sredstva	38.846.709	32.987.308
C.	Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	310.969	742.955
D.	Odložene terjatve za davek	1.574.300	1.221.885
E.	Naložbene nepremičnine	3.139.378	3.895.406
F.	Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	2.309.878	2.309.878
G.	Finančne naložbe:	637.241.039	650.166.891
1.	V posojila in depozite	239.051	362.897
2.	V posesti do zapadlosti	7.671.576	7.695.505
3.	Razpoložljive za prodajo	614.472.659	630.237.159
4.	Vrednotene po pošteni vrednosti	14.857.752	11.871.330
H.	Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	218.557.463	213.201.970
I.	Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	109.154.676	110.879.715
K.	Terjatve	82.375.897	84.396.236
1.	Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	62.353.665	68.484.692
2.	Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	17.763.259	14.086.554
3.	Druge terjatve	2.258.973	1.824.991
L.	Druga sredstva	21.967.313	25.094.594
M.	Denar in denarni ustrezniki	32.535.722	31.600.927
N.	*Zunajbilančne postavke*	*63.978.089*	*75.707.141*
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Kapital	224.998.390	215.094.630
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	13.371.177	21.555.632
5.	Zadržani čisti poslovni izid	60.711.653	51.784.099
6.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	58.087.630	48.896.888
7.	Prevedbeni popravek kapitala	-11.221	18.859
C.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	622.316.284	653.821.903
1.	Prenosne premije	147.270.951	154.855.751
2.	Matematične rezervacije	129.191.412	148.733.251
3.	Škodne rezervacije	337.868.614	342.158.004
4.	Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	7.985.307	8.074.896
D.	ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	221.531.758	211.276.749
E.	Druge rezervacije	7.506.086	7.824.807
F.	Odložene obveznosti za davek	3.535.412	5.092.398
I.	Druge finančne obveznosti	3.844.938	5.062.384
J.	Obveznosti iz poslovanja	31.012.862	38.290.473
1.	Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	13.999.356	14.986.928
2.	Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	15.107.818	19.021.726
3.	Obveznosti za odmerjeni davek	1.905.688	4.281.818
K.	Ostale obveznosti	49.208.064	32.498.187
L.	*Zunajbilančne postavke*	*63.978.089*	*75.707.141*

Izkaz poslovnega izida in izkaz vseobsegajočega donosa

v evrih brez centov			od 1.1. do 31.12.2021	od 1.1. do 31.12.2020	Indeks rasti
A.	**Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj**				
I.	**Čisti prihodki od zavarovalnih premij**		**287.398.279**	**291.709.805**	**99**
	1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	354.371.373	368.984.470	96
	2.	Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	3.885.081	9.517.607	41
	3.	Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-1.017.779	-2.639.207	39
	4.	Obračunane pozavarovalne premije (-)	-78.670.336	-84.373.202	93
	5.	Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	5.474.823	-217.480	-2.517
	6.	Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozav.del (+/-)	3.355.118	437.617	767
II.	**Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (C.VI)**		**188.309**	**428.302**	**44**
III.	**Drugi čisti zavarovalni prihodki**		**1.833.573**	**1.775.428**	**103**
IV.	**Čisti odhodki za škode**		**149.674.524**	**164.878.032**	**91**
	1.	Obračunani kosmati zneski škod	199.357.919	197.729.384	101
	2.	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-6.629.645	-6.492.396	102
	3.	Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	3.280.224	3.457.759	95
	4.	Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-40.971.111	-33.435.103	123
	5.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-2.534.803	10.299.459	-25
	6.	Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozav.del (+/-)	-2.828.059	-6.681.072	42
V.	**Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**		**1.088.129**	**1.788.325**	**61**
VI.	**Čisti odhodki za bonuse in popuste**		**211.418**	**59.846**	**353**
VII.	**Čisti obratovalni stroški**		**81.199.013**	**83.795.225**	**97**
	1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	35.137.569	39.859.055	88
	2.	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	2.605.470	-1.130.863	-230
	3.	Drugi obratovalni stroški	64.988.446	64.678.400	100
		3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	4.698.735	4.621.184	102
		3.2. Stroški dela	42.713.818	41.897.811	102
		3.2.1. Plače zaposlenih	28.591.484	28.534.869	100
		3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	4.619.926	4.614.202	100
		3.2.3. Drugi stroški dela	9.502.408	8.748.739	109
		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	60.855	41.982	145
		3.4. Ostali obratovalni stroški	17.515.039	18.117.424	97
	4.	Prihodki od pozavarov. provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-21.532.472	-19.611.367	110
VIII.	**Drugi čisti zavarovalni odhodki**		**6.413.196**	**6.796.380**	**94**
	1.	Odhodki za preventivno dejavnost	3.556.745	3.405.415	104
	2.	Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	-196.614	702.348	-28
	3.	Ostali čisti zavarovalni odhodki	3.053.065	2.688.618	114
IX.	**Izid iz premoženjskih zavarovanj (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)**		**53.010.139**	**40.172.377**	**132**

v evrih brez centov	od 1.1. do 31.12.2021	od 1.1. do 31.12.2020	Indeks rasti
B. Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**73.499.609**	**77.320.146**	**95**
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	74.075.806	77.806.873	95
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	158	177	90
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-15.812	-17.662	90
4. Obračunane pozavarovalne premije	-639.309	-598.953	107
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	45.825	102.547	45
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	32.941	27.164	121
II. Prihodki naložb	**8.346.535**	**8.737.181**	**96**
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	289.655	328.326	88
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	289.655	328.326	88
2. Prihodki drugih naložb	3.123.449	4.918.378	64
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	2.825.178	3.653.736	77
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	2.825.178	3.653.736	77
2.3. Drugi prihodki naložb	298.271	1.264.642	24
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	725.993	0
2.3.2. Drugi finančni prihodki	298.271	538.649	55
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
4. Dobički pri odtujitvah naložb	4.933.431	3.490.477	141
III. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**29.748.713**	**29.115.546**	**102**
IV. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	**1.375.522**	**1.103.374**	**125**
V. Čisti odhodki za škode	**79.945.014**	**103.254.968**	**77**
1. Obračunani kosmati zneski škod	81.664.422	106.162.826	77
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	0	0	0
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-148.654	-123.206	121
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-1.370.023	-2.745.198	50
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-200.730	-39.453	509
VI. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	**9.220.731**	**52.533.490**	**18**
1. Sprememba matematičnih rezervacij	9.220.731	52.533.490	18
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	9.220.731	52.533.490	18
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 31.12.2021	od 1.1. do 31.12.2020	Indeks rasti
B. Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj			
VIII. Čisti obratovalni stroški	**20.778.257**	**19.443.330**	**107**
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	6.710.405	6.360.176	106
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	237.268	-522.087	-45
3. Drugi obratovalni stroški	13.874.853	13.709.935	101
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	288.044	311.657	92
3.2. Stroški dela	9.060.521	9.265.200	98
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	12.965	10.779	120
3.4. Ostali obratovalni stroški	4.513.323	4.122.299	109
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-44.270	-104.695	42
IX. Odhodki naložb	**307.742**	**1.520.063**	**20**
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	288.212	753.125	38
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	4.731	765.596	1
4. Izgube pri odtujitvah naložb	13.457	0	0
X. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	8.430.805	26.927.991	31
XI. Drugi čisti zavarovalni odhodki	**615.197**	**463.610**	**133**
1. Odhodki za preventivno dejavnost	0	0	0
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	615.197	463.610	133
XII. Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	**-131.548**	**-2.472.423**	**5**
XIII. Izid iz življenjskih zavarovanj (I+ II + III + IV – V + VI – VII – VIII – IX – X – XI – XII)	**12.245.642**	**19.672.197**	**62**
C. Izračun čistega izida zavarovalnice			
I. Izid iz premoženjskih zavarovanj (A.IX)	**53.010.139**	**40.172.377**	**132**
II. Izid iz življenjskih zavarovanj (B.XIII)	**12.245.642**	**19.672.197**	**62**
III. Prihodki naložb	**5.002.428**	**6.090.310**	**82**
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	148.302	81.406	182
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	148.302	81.406	182
2. Prihodki drugih naložb	4.445.437	4.951.597	90
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	211.305	226.486	93
2.2. Prihodki od obresti	1.885.516	2.702.271	70
> Prihodki od obresti iz razmerij z družbami v skupini	0	0	0
> Prihodki od obresti iz razmerij z nepovezanimi družbami	1.885.516	2.702.271	70
2.3. Drugi prihodki naložb	2.348.616	2.022.840	116
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	694.050	0
2.3.2. Drugi finančni prihodki	2.348.616	1.328.790	177
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
4. Dobički pri odtujitvah naložb	408.689	1.057.307	39
IV. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B.XII)	**-131.548**	**-2.472.423**	**5**

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2021	od 1.1. do 31.12.2020	Indeks rasti
C.	**Izračun čistega izida zavarovalnice**			
V.	**Odhodki naložb**	**594.389**	**1.854.221**	**32**
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	20.659	128.610	16
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	526.550	975.054	54
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	13.246	750.641	2
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	33.935	-83	-40.718
VI.	**Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj (A.II)**	**188.309**	**428.302**	**44**
VII.	**Drugi prihodki iz zavarovanj**	**3.318.812**	**2.724.251**	**122**
1.	Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj	3.318.812	2.724.251	122
2.	Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	0	0	0
VIII.	**Drugi odhodki iz zavarovanj**	**2.516.305**	**2.825.619**	**89**
1.	Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj	2.472.542	2.789.986	89
2.	Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	43.763	35.633	123
IX.	**Drugi prihodki**	**3.010.931**	**3.239.981**	**93**
1.	Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj	2.756.485	3.082.083	89
2.	Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	254.445	157.898	161
X.	**Drugi odhodki**	**1.334.709**	**3.703.467**	**36**
1.	Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj	1.333.854	3.697.549	36
2.	Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	856	5.918	14
XI.	**Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo(I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X)**	71.822.692	60.615.083	166
1.	Poslovni izid obrač. obdobja iz premoženjskih zavarovanj	59.498.772	43.298.963	137
2.	Poslovni izid obrač. obdobja iz življenjskih zavarovanj	12.323.921	17.316.120	71
XIV.	**Davek iz dobička**	**13.695.447**	**11.789.759**	**116**
XV.	**Odloženi davki**	**39.616**	**-71.564**	**-55**
XVI.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XI - XII + XIII)**	**58.087.630**	**48.896.888**	**119**
D.	**IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA**			
I.	**ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDVČITVI**	**58.087.630**	**48.896.888**	**119**
II.	**DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)**	**-8.214.535**	**4.897.020**	**-168**
a)	**Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)**	**230.787**	**46.581**	**495**
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	288.251	-99.111	**-291**
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	-30.080	38.749	**-78**
6.	Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid	-27.384	106.944	**-26**
b)	**Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)**	**-8.445.322**	**4.850.440**	**-174**
1.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-10.421.722	5.988.663	**-174**
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, obračunan 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	1.976.400	-1.138.223	**-174**
III.	**VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)**	**49.873.095**	**53.793.908**	**93**

Izkaz denarnih tokov

v evrih brez centov	Pojasnilo	Od 1.1. do 31.12.2021	Od 1.1. do 31.12.2020
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Postavke izkaza poslovnega izida		**38.021.702**	**-12.789.730**
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju		359.420.566	368.882.031
2. Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov)		2.037.916	1.107.782
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev		28.379.310	26.203.240
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju		-236.557.063	-267.348.200
5. Obračunani stroški bonusov in popustov		-270.917	-113.921
6. Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj		-117.833.694	-117.467.351
7. Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov)		-111.327	-614.461
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)		-10.778.152	-11.720.656
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		13.735.062	-11.718.195
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		**-18.144.640**	**-5.611.388**
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		2.405.198	-1.294.454
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		270.680	419.266
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov		2.466.519	-71.083
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		-73.490	-4.226.932
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek		-343.060	-347.677
6. Začetne manj končne zaloge		425.485	0
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		-945.254	-1.811.024
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-3.689.832	-3.090.157
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		-2.034.570	205.021
10. Končne manj ostale obveznosti (brez prenosnih premij)		-15.372.636	3.298.259
11. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		-1.253.679	1.307.392
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)		**19.877.061**	**-18.401.118**
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju		**178.595.291**	**254.461.937**
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje		7.126.597	8.957.521
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih		634.911	591.532
3. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		-3.012	0
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		439.036	230.369
5. Prejemki od odtujitve finančnih naložb		170.397.759	244.682.515
5.1. Prejemki od odtujitve odvisnih družb ali drugih družb		0	4.318.555
5.2. Drugi prejemki od odtujitve finančnih naložb		170.397.759	240.363.959
b) Izdatki pri naložbenju		**-156.244.228**	**-239.050.993**
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		-4.029.255	-4.689.456
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		-8.797.553	-5.283.076
3. Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-143.417.419	-229.078.460
3.1. Izdatki za pridobitev odvisnih družb ali drugih družb		0	0
3.2. Drugi izdatki za pridobitev finančnih naložb		-143.417.419	-229.078.460
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		**22.351.062**	**15.410.944**
C. Denarni tokovi pri financiranju			
a) Prejemki pri financiranju		**0**	**2.485.826**
1. Prejemki od vplačanega kapitala		0	2.485.826
2. Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil		0	0
3. Prejemki od dobljenih kratkoročnih posojil		0	0
b) Izdatki pri financiranju		**-41.293.328**	**-1.505.100**
1. Izdatki za dane obresti		-59.583	-91.654
2. Izdatki za vračila kapitala		0	0
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-1.264.411	-1.413.446
4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti		0	0
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-39.969.335	0
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		**-41.293.328**	**980.726**
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	**4.10.**	**32.535.722**	**31.600.927**
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		934.794	-2.009.448
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		**31.600.928**	**33.610.375**

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSŽZ (5063400020)

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020	Indeks rasti
SREDSTVA	**133.587.260**	**159.787.254**	**84**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**130.725.600**	**156.392.908**	**84**
I. Naložbene nepremičnine	35.583	36.925	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	130.144.552	156.048.393	83
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	6.193.572	6.476.514	96
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	123.100.980	144.813.200	85
3. Deleži v investicijskih skladih	0	4.758.679	0
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0
5. Druga dana posojila	0	0	0
6. Depoziti pri bankah	850.000	0	0
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	545.466	307.590	177
- iz prenosnih premij	240.466	207.652	116
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij	0	0	0
- iz škodnih rezervacij	305.000	99.938	305
- 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	**471.820**	**486.408**	**97**
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	462.452	481.242	96
1. Terjatve do zavarovalcev	462.452	477.040	97
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	4.201	0
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	0	0
III. Druge terjatve	9.369	5.167	181
C. Razna sredstva	**2.389.839**	**2.907.938**	**82**
I. Denarna sredstva	2.389.839	2.907.938	82
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	**145.564.922**	**156.920.652**	**93**
A. Presežek iz prevrednotenja	**5.624.967**	**0**	**0**
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	**129.416.447**	**149.644.850**	**86**
I. Kosmate prenosne premije	541.878	599.632	90
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	115.885.396	135.316.806	86
III. Kosmate škodne rezervacije	12.989.173	13.728.412	95
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	**9.713.182**	**6.325.760**	**154**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.971.889	4.635.624	86
1. Obveznosti do zavarovalcev	3.877	59.809	6
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	555	555	100
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.967.457	4.575.259	87
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	240.728	1.538	15.652
III. Druge obveznosti	5.500.565	1.688.598	326
F. Pasivne časovne razmejitve	**810.326**	**950.043**	**85**

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT-1 (5063400022)

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020	Indeks rasti
SREDSTVA	**107.479.682**	**102.538.878**	**105**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**105.489.028**	**100.451.623**	**105**
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	105.432.922	100.395.918	105
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	94.680.355	0	0
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	9.752.567	12.417.536	79
3. Deleži v investicijskih skladih	0	87.978.382	0
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0
5. Druga dana posojila	0	0	0
6. Depoziti pri bankah	1.000.000	0	0
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	56.106	55.704	101
- iz prenosnih premij	4.955	4.533	109
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij	0	0	0
- iz škodnih rezervacij	51.150	51.171	100
- 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	**312.363**	**280.365**	**111**
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	36.746	47.727	77
1. Terjatve do zavarovalcev	36.746	47.727	77
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	275.617	232.637	118
C. Razna sredstva	**1.677.770**	**1.806.891**	**93**
I. Denarna sredstva	1.677.770	1.806.891	93
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	**521**	**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	521	0	0
OBVEZNOSTI	**103.430.443**	**96.547.515**	**107**
A. Presežek iz prevrednotenja	**15.785**	**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	**99.242.994**	**92.952.710**	**107**
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveznosti	**3.707.989**	**3.367.763**	**110**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.197.985	2.351.362	93
1. Obveznosti do zavarovalcev	1.213	8.535	14
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.196.771	2.342.827	94
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	118.503	74.547	159
III. Druge obveznosti	1.391.502	941.854	148
F. Pasivne časovne razmejitve	**463.675**	**227.042**	**204**

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT-2a (5063400025)

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020	Indeks rasti
SREDSTVA	**55.643.824**	**40.590.995**	**137**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**53.546.298**	**38.959.065**	**137**
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	53.546.298	38.959.065	137
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	53.053.386	0	0
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	0	0	0
3. Deleži v investicijskih skladih	0	38.959.065	0
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0
5. Druga dana posojila	0	0	0
6. Depoziti pri bankah	492.913	0	0
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	**2.061.885**	**1.576.201**	**131**
I. Denarna sredstva	2.061.885	1.576.201	131
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	**35.640**	**55.730**	**64**
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	35.640	55.730	64
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0
OBVEZNOSTI	**57.996.923**	**45.384.660**	**128**
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	**55.450.094**	**42.879.520**	**129**
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveznosti	**2.546.829**	**2.505.140**	**102**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	267.569	85.722	312
1. Obveznosti do zavarovalcev	2.567	930	276
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov		0	0
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	265.002	84.792	313
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0
III. Druge obveznosti	2.279.260	2.419.418	94
F. Pasivne časovne razmejitve	**0**	**0**	**0**

Prikaz sredstev in obveznosti sklada KSNT3 (5063400039)

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020	Indeks rasti
SREDSTVA	**66.674.678**	**75.484.029**	**88**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**61.332.382**	**73.390.726**	**84**
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	61.332.382	73.390.726	84
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	1.977.081	0	0
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	56.546.702	65.422.564	86
3. Deleži v investicijskih skladih	0	3.959.090	0
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0
5. Druga dana posojila	0	0	0
6. Depoziti pri bankah	2.808.600	4.009.072	70
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	**2.340.500**	**1.951.924**	**120**
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	2.340.500	1.951.924	120
C. Razna sredstva	**3.001.552**	**141.379**	**2.123**
I. Denarna sredstva	3.001.552	141.379	2.123
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	**244**	**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	244	0	0
OBVEZNOSTI	**66.673.777**	**74.836.960**	**89**
A. Presežek iz prevrednotenja	**333.817**	**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	**65.789.872**	**74.404.841**	**88**
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	**0**	**0**
E. Druge obveznosti	**550.089**	**432.119**	**127**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	323.378	284.512	114
1. Obveznosti do zavarovalcev	0	0	0
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	323.378	284.512	114
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0
III. Druge obveznosti	226.711	147.607	154
F. Pasivne časovne razmejitve	**0**	**0**	**0**

Izkaz izida sklada KSŽZ (5063400020)

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2021	od 1.1. do 31.12.2020	Indeks rasti
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**29.450.471**	**31.108.992**	**95**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*29.359.903*	*30.991.753*	*95*
	2. Sprememba prenosnih premij	*90.568*	*117.239*	*77*
II.	**Prihodki naložb**	**7.122.872**	**4.342.625**	**164**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	279.143	312.717	89
	2. Prihodki drugih naložb	2.140.116	3.162.285	68
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
	2.2. Prihodki od obresti	1.877.002	2.542.630	74
	2.3. Drugi prihodki naložb	263.114	619.655	42
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	263.114	619.655	42
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	0	0
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	4.703.613	867.623	542
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**	**41.098.413**	**63.474.608**	**65**
	1. Redno prenehanje	32.396.967	55.024.984	59
	2. Izredno prenehanje	8.701.446	8.449.623	103
	2.1. z izstopom iz zavarovanja	44.782	72.274	62
	2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	6.625.623	6.558.735	101
	2.3. s smrtjo zavarovanca	2.031.042	1.818.615	112
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**20.752.577**	**44.850.361**	**46**
	1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	19.808.277	42.854.857	46
	1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	21.541.693	44.164.413	49
	1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	-1.733.416	-1.309.556	132
	2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	944.300	1.995.503	47
V.	**Obračunani stroški in provizije**	**8.425.658**	**8.859.972**	**95**
	1. Začetni stroški	3.166.340	3.357.806	94
	2. Inkaso, upravni, režijski stroški	5.257.850	5.500.815	96
	3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	1.469	1.351	109
VI.	**Odhodki naložb**	**226.221**	**662.605**	**34**
	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	8.880	3.143	283
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	211.431	658.120	32
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	4.568	0	0
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**7.575.628**	**7.304.794**	**104**

Izkaz izida sklada KSNT -1 (5063400022)

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2021	od 1.1. do 31.12.2020	Indeks rasti
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**21.368.495**	**20.655.576**	**103**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*21.356.888*	*20.647.958*	*0*
	2. Sprememba prenosnih premij	*11.607*	*7.618*	*0*
II.	**Prihodki naložb**	**19.422.164**	**22.402.525**	**87**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	4.062	7.049	58
	2. Prihodki drugih naložb	19.058.353	22.330.597	85
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
	2.2. Prihodki od obresti	9.730	26.471	37
	2.3. Drugi prihodki naložb	19.048.623	22.304.126	85
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	18.921.608	22.253.147	85
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	127.015	50.979	249
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	359.749	64.879	554
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**	**19.333.445**	**20.095.976**	**96**
	1. Redno prenehanje	6.838.357	7.018.387	97
	2. Izredno prenehanje	12.495.088	13.077.589	96
	2.1. z izstopom iz zavarovanja	1.723.269	2.257.979	76
	2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	7.082.939	7.722.258	92
	2.3. s smrtjo zavarovanca	3.688.880	3.097.352	119
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**-6.156.773**	**4.590.281**	**-134**
	1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	-6.413.580	3.596.087	-178
	1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-6.413.580	3.596.087	-178
	1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	0	0	0
	2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	256.806	994.194	26
V.	**Obračunani stroški in provizije**	**1.541.460**	**4.122.257**	37
	1. Obračunani vstopni stroški	564.253	1.495.176	38
	2. Izstopni stroški	75.454	89.430	84
	3. Provizija za upravljanje	901.753	2.537.651	36
VI.	**Odhodki naložb**	**7.140.222**	**19.682.144**	**36**
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	0
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	46.721	168.783	28
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	7.050.956	19.513.360	36
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	42.544	0	0
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**6.618.759**	**3.748.005**	**177**

Izkaz izida sklada KSNT-2a (5063400025)

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2021	od 1.1. do 31.12.2020	Indeks rasti
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**12.679.894**	**12.647.748**	**100**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*12.678.913*	*12.648.954*	*100*
	2. Sprememba prenosnih premij	*980*	*-1.206*	*-81*
II.	**Prihodki naložb**	**10.094.162**	**6.613.767**	**153**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0	0	0
	2. Prihodki drugih naložb	10.094.162	6.613.767	**153**
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
	2.2. Prihodki od obresti	0	0	0
	2.3. Drugi prihodki naložb	10.094.162	6.613.767	**153**
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	10.094.162	6.613.767	**153**
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	0	0
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	0	0	0
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**	**4.795.137**	**1.586.808**	**302**
	1. Redno prenehanje	2.880.504	128.632	2.239
	2. Izredno prenehanje	1.914.633	1.458.176	131
	2.1. z izstopom iz zavarovanja	851.212	566.210	150
	2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	966.005	797.383	121
	2.3. s smrtjo zavarovanca	97.416	94.583	103
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**-12.758.891**	**-6.565.585**	**194**
	1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	-12.822.418	-6.542.476	196
	1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	*-12.822.418*	*-6.542.476*	*196*
	1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	*0*	*0*	*0*
	2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	63.527	-23.109	-275
V.	**Obračunani stroški in provizije**	**653.504**	**1.919.968**	**34**
	1. Obračunani vstopni stroški	426.219	1.349.925	32
	2. Izstopni stroški	10.695	7.307	146
	3. Provizija za upravljanje	216.590	562.736	38
VI.	**Odhodki naložb**	**1.045.532**	**7.188.644**	**15**
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	0
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.823	3.338	**55**
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	1.043.708	7.185.306	**15**
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	0
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**3.520.992**	**2.000.510**	**176**

Izkaz izida sklada KSNT3 (5063400039)

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2021	od 1.1. do 31.12.2020	Indeks rasti
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**7.823.589**	**9.305.799**	**84**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*7.823.589*	*9.305.799*	*84*
	2. Sprememba prenosnih premij	*0*	*0*	*0*
II.	**Prihodki naložb**	**705.964**	**803.011**	**88**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	852	2.871	30
	2. Prihodki drugih naložb	586.400	755.959	78
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
	2.2. Prihodki od obresti	535.117	615.255	87
	2.3. Drugi prihodki naložb	51.283	140.703	36
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	51.283	140.704	36
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	0	0
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	118.712	44.180	269
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**	**14.436.848**	**18.117.669**	**80**
	1. Redno prenehanje	5.886.379	7.459.420	79
	2. Izredno prenehanje	8.550.469	10.658.249	80
	2.1. z izstopom iz zavarovanja	1.240.342	1.188.760	104
	2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	7.310.127	9.469.489	77
	2.3. s smrtjo zavarovanca	0	0	0
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**8.576.104**	**11.003.367**	**78**
	1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	8.576.104	11.003.367	78
	1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	8.576.104	11.003.367	78
	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**	**2.952.813**	**3.477.739**	**85**
	1. Obračunani vstopni stroški	0	0	0
	2. Izstopni stroški	0	0	0
	3. Provizija za upravljanje in drugi stroški	2.952.813	3.477.739	85
VI.	**Odhodki naložb**	**47.512**	**146.291**	**32**
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	0
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	6.836	3.427	199
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	32.405	142.864	23
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	8.271	0	0
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**-331.516**	**-629.521**	**53**

Prikaz sredstev in obveznosti sklada življenjskih zavarovanj podružnica Hrvaška (506340040)

v evrih brez centov	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020	Indeks rasti
SREDSTVA	**17.978.475**	**18.224.213**	**99**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**16.893.703**	**16.642.535**	**102**
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	16.887.459	16.631.712	**102**
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	655.927	114.249	**574**
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	16.222.858	15.919.669	**102**
3. Deleži v investicijskih skladih	0	590.295	**0**
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0
5. Druga dana posojila	8.674	7.499	**116**
6. Depoziti pri bankah	0	0	0
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	6.244	10.823	**58**
- iz prenosnih premij	6.244	6.534	**96**
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij	0	0	0
- iz škodnih rezervacij	0	4.289	**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	**329.561**	**382.214**	**86**
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	328.970	382.214	**86**
1. Terjatve do zavarovalcev	328.472	381.833	**86**
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	498	382	**130**
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	0	**100**
III. Druge terjatve	591	0	0
C. Razna sredstva	**755.211**	**1.199.464**	**63**
I. Denarna sredstva	755.211	1.199.464	**63**
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	**15.552.667**	**15.807.682**	**98**
A. Presežek iz prevrednotenja	**22.468**	**0**	**0**
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	**14.044.312**	**14.362.006**	**98**
I. Kosmate prenosne premije	111.270	86.939	128
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	13.306.016	13.416.445	99
III. Kosmate škodne rezervacije	627.025	858.622	73
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	0
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**1.048.798**	**1.039.678**	**101**
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveznosti	**15.037**	**11.310**	**133**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	9.805	9.272	**106**
1. Obveznosti do zavarovalcev	9.605	9.272	**104**
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	199	0	0
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0
III. Druge obveznosti	5.232	2.038	257
F. Pasivne časovne razmejitve	**422.052**	**394.687**	**107**

Izkaz izida sklada življenjskih zavarovanj podružnica Hrvaška (506340040)

v evrih brez centov	od 1.1. do 31.12.2021	od 1.1. do 31.12.2020	Indeks rasti
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	**2.177.160**	**3.602.031**	**60**
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*2.201.550*	*3.595.971*	*61*
2. Sprememba prenosnih premij	*-24.390*	*6.060*	*-402*
II. Prihodki naložb	**597.590**	**978.888**	**61**
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	5.042	5.047	100
2. Prihodki drugih naložb	592.368	973.841	61
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
2.2. Prihodki od obresti	277.640	271.241	102
2.3. Drugi prihodki naložb	314.728	702600,08	45
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	143.045	214.266	67
2.3.2. Drugi finančni prihodki	171.684	488.334	35
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
4. Dobički pri odtujitvah naložb	180	0	0
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti	**1.908.286**	2.883.719	**66**
1. Redno prenehanje	509.223	1.363.386	37
2. Izredno prenehanje	1.399.064	1.520.333	92
2.1. z izstopom iz zavarovanja	213.555	620.115	34
2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0	0	0
2.3. s smrtjo zavarovanca	1.185.509	900.218	132
IV. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	**197.286**	**1.766.730**	**11**
1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	360.584	1.621.654	22
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	365.202	1.621.571	23
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	-4.617	83	-5.561
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-163.298	145.076	-113
V. Obračunani stroški in provizije	**414.087**	**915.346**	**45**
1. Obračunani vstopni stroški	203.712	477.444	43
2. Izstopni stroški	199.135	407.210	49
3. Provizija za upravljanje	11.240	30.692	37
VI. Odhodki naložb	**258.114**	**528.882**	**49**
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	0
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	207.736	334.946	62
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	49.760	193.937	26
4. Izgube pri odtujitvah naložb	618	0	0
VII. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)	**391.550**	**2.019.702**	**19**

Razlika do rezultata segmenta življenjskih zavarovanj za podružnico Hrvaška so postavke, ki niso vključene v izkaz – bilančno shemo.