



LETNO POROČILO 2020
GRAWE zavarovalnica d.d.



KAZALO

A	POROČILO NADZORNEGA SVETA	1
B	POSLOVNO POROČILO	3
1	POROČILO O POSLOVANJU ZAVAROVALNICE ZA POSLOVNO LETO 2020	3
1.1	SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE	3
1.2	RAZVOJ PODJETJA	3
1.3	PREGLED POSLOVANJA	8
1.4	IZJAVA O UPRAVLJANJU GRAWE ZAVAROVALNICE D. D.	23
1.5	POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO	28
1.6	RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI	29
C	RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI	30
1	RAČUNOVODSKI IZKAZI	31
1.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31. 12. 2020	31
1.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 1. 1.–31. 12. 2020	32
1.3	IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1.–31.12.2020	33
1.4	IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA OBDOBJE 1. 1.–31. 12. 2020	34
1.5	IZKAZ DENARNIH TOKOV	36
2	POROČANJE PO ZAHTEVAH AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR	38
2.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31. 12. 2020	39
2.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA IN DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1.– 31. 12. 2020	41
3	PREDSTAVITEV DRUŽBE	43
3.1	USTANOVITEV IN LASTNIŠTVO	43
3.3	DEJAVNOST	44
3.4	OSTALI PODATKI	44
4	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	46
4.1	PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	46
4.2	OPREDELITEV ZAVAROVALNIH POGODB	50
4.3	RAČUNOVODSKE USMERITVE	51
4.4	POJASNILA POSTAVK FINANČNEGA POLOŽAJA	62
4.5	RAZLAGA POSTAVK IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	81

4.6 RAZLAGA POSTAVK IZ IZKAZA DENARNEGA TOKA	96
4.7 RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI IN Z DRUŽBAMI V SKUPINI V LETU 2020	98
5 TVEGANJA	99
5.1 SPLOŠNO	99
5.2 CILJI IN STRATEGIJE PRI UPRAVLJANJU TVEGANJ	99
5.3 ORGANIZACIJA UPRAVLJANJA TVEGANJ	99
5.4 POMEMBNA TVEGANJA IN NJIHOVO OBVLADOVANJE	99
5.5 VRSTE TVEGANJ	100
5.6 TVEGANJA, POVEZANA S KAPITALOM IN KAPITALSKO USTREZNOSTJO	114
6 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	116
8 MNENJE POOBlašČENEGA REVIZORJA	117
D PRILOGE Z IZKAZI PO PREDPISIH AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR	123
1 IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1.–31. 12. 2020	123
1.1 PRENOS DONOSA NALOŽB ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA NA 31. 12. 2020	128
1.2 PRENOS DONOSA NALOŽB ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA NA 31. 12. 2020	128
1.3 IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM ZA OBDOBJE OD 1. 1. DO 31. 12. 2020	129
1.4 IZKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM NA DAN 31. 12. 2020	130
2 KAZALNIKI	131

Opomba pri zaokroževanju

Pri zaokroženih številih in odstotkih lahko zaradi uporabe formul pride do razlik.

Podatki v tabelah so prikazani v EUR.



2020. Novo desetletje, ki je planetu in vsem ljudem prav gotovo prineslo veliko novega. Okoljske in podnebne spremembe, politični, družbeni in socialni pretresi, učinki digitalizacije na številnih področjih, vse večja odvisnost od tehnologij ter pospešeno prestavljanje naših življenj v virtualno okolje: začetek novega desetletja je bil povezan s številnimi izzivi – tudi za GRAWE.

V tem poročilu so predstavljeni naši poslovni rezultati za leto 2020, ki smo ga uspešno zaključili, obenem pa tudi naša pričakovanja za prihodnost. Zgodovina podjetja in panoga, v kateri smo dejavni, sta nas naučili, da je treba vedno živeti z mislijo na prihodnost, saj bomo le tako lahko v interesu svojih strank, sodelavcev in partnerjev že danes sprejeli ukrepe, ki nas bodo kljub spremembam vztrajno vodili na poti uspeha.

A POROČILO NADZORNEGA SVETA

V skladu z 282. členom in drugim odstavkom 546.a člena Zakona o gospodarskih družbah je nadzorni svet GRAWE zavarovalnice d. d. izdal

POROČILO O PREGLEDU LETNEGA POROČILA GRAWE ZAVAROVALNICE D.D. ZA LETO 2020

Nadzorni svet je v poslovnem letu 2020 imel štiri seje in je deloval v naslednji sestavi:

- mag. Klaus Scheitegel (predsednik nadzornega sveta),
- dr. Gernot Reiter (namestnik predsednika nadzornega sveta),
- dr. Wolfgang Felser,
- mag. Gerald Gröstenberger.

Nadzorni svet je tekoče spremljal poslovanje družbe in je bil s poročili uprave redno obveščen o gospodarskem položaju družbe, poteku poslovanja in razvoju družbe.

Nadzorni svet ugotavlja, da je bilo Letno poročilo GRAWE zavarovalnice d.d za leto 2020 izdelano v zakonitem roku in preloženo izbranemu revizorju. Revidiranje Letnega poročila GRAWE zavarovalnice d.d. za leto 2020 je opravila revizijska družba Grant Thornton Audit d.o.o., ki je izdala pozitivno mnenje k Letnemu poročilu GRAWE zavarovalnice d.d. za leto 2020.

Nadzorni svet na podlagi opravljenega nadzora pri vodenju poslov ni ugotovil nepravilnosti oziroma primerov neskladnega vodenja poslov.

Nadzorni svet ocenjuje, da je bilo poslovanje družbe v letu 2020 uspešno, glede Letnega poročila GRAWE zavarovalnice za leto 2020 pa ocenjuje, da vsebuje vsa predpisana razkritja. Nadzorni svet ugotavlja, da Letno poročilo GRAWE zavarovalnice d. d. za leto 2020, ki ga je pripravila uprava in preveril pooblaščen revizor, izkazuje resničen in pošten prikaz poslovanja, premoženja in obveznosti družbe, njenega finančnega položaja in poslovnega izida ter da je sestavljeno v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, veljavnimi Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in Zakonom o zavarovalništvu, nanj nima pripomb in ga potrjuje.

Skladno z navedenimi ugotovitvami nadzorni svet k pozitivnemu mnenju pooblaščen revizijske družbe Grant Thornton Audit d.o.o. nima pripomb.

Nadzorni svet ugotavlja, da je bilo Poročilo o odnosih do povezanih družb GRAWE zavarovalnice d.d. za leto 2020 izdelano v zakonitem roku in predloženo izbranemu revizorju. Revidiranje Poročila o odnosih do povezanih družb GRAWE zavarovalnice d.d. za leto 2020 je opravila revizijska družba Grant Thornton Audit d.o.o., ki je izdala pozitivno mnenje. Nadzorni svet k Poročilu o odnosih do povezanih družb GRAWE zavarovalnice d.d za leto 2020, izjavi poslovodstva o odnosih do povezanih družb, ki je vključena v poročilo in k revizorjevemu poročilu nima pripomb.

Nadzorni svet je preveril tudi predlog uprave za uporabo bilančnega dobička, ugotovljenega na dan 31. 12. 2020, o katerem bo dokončno odločala skupščina GRAWE zavarovalnice d.d. in soglaša s predlogom uprave, da skupščina GRAWE zavarovalnice d.d. sprejeme naslednji sklep:

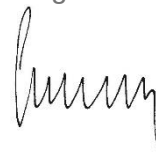
Bilančni dobiček, ki na dan 31. 12. 2020 znaša 27.275.979,88 EUR, ostane nerazporejen.

Nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da upravi GRAWE zavarovalnice d.d. podeli razrešnico za poslovno leto 2020.

Graz, 16. 3. 2021

Predsednik nadzornega sveta

mag. Klaus Scheitegel



B POSLOVNO POROČILO

1 POROČILO O POSLOVANJU ZAVAROVALNICE ZA POSLOVNO LETO 2020

1.1 SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE

Razmere v splošnem gospodarskem okolju v Sloveniji in posledično vsi pomembni makroekonomski pokazatelji so se v letu 2020 zaradi pandemije izrazito poslabšali, vendar niso negativno vplivali na tržišče zavarovanj v Republiki Sloveniji.

Stopnja brezposelnosti se je napram lanskemu letu zvišala (v letu 2020 5,1 %, leto poprej 4,8 %), istočasno pa se je vrednost povprečne bruto plače povečala za 6,8 %, tj. na 2.027 EUR. Padec bruto domačega proizvoda za 2,6 % v primerjavi z lansko rastjo za 2,3 % je posledica pandemije. Stopnja inflacije je v letu 2020 znašala -0,7 % in kljub poslabšanim razmeram ostaja še naprej vzdržna.

Izrazit vpliv na finančni sektor ima še naprej t. i. okolje zgodovinsko nizkih obrestnih mer. Okoliščine slednjega so se vzpostavile leta 2015, ko so celotni gospodarski sektor, ki posluje na finančnem področju, postavile pred povsem nove izzive. Ti trendi so se nadaljevali tudi v letu 2020, pričakovati pa je, da se bodo obresti na tako nizki ravni obdržale še naprej.

Podatki Slovenskega zavarovalnega združenja v primerjavi z lanskimi podatki izkazujejo precej nižjo rast na vseh področjih, kar je v veliki meri treba pripisati posledicam, ki jih je povzročila pandemija COVID-19. Skupna bruto obračunana premija se je povečala za 3,66 % (lani za 7,54 %); premija življenjskih zavarovanj se je znižala za 0,96 % (lani 4,68-% povišanje), premija premoženjskih zavarovanj pa je zrasla za 5,12 % (lani 8,47 %).

1.2 RAZVOJ PODJETJA

Splošno

Že nekaj let zapored GRAWE zavarovalnica ustvarja precej visoko rast obračunane premije. Kljub vsem težavam v letu 2020 smo s pomočjo doslednega izvajanja načrtane strategije dosegli rast in dobre poslovne rezultate na vseh področjih.

Osnova za dobre rezultate v zadnjih letih je dejstvo, da smo kompozitna zavarovalna družba, osredotočena na različne segmente strank, in sicer na posameznika, družino, dom in majhna ter srednja podjetja. Pomemben del strategije predstavlja nadpovprečna rast premije premoženjskih zavarovanj v strukturi skupne premije, obenem pa je za nas enako pomembno, da ponudba zavarovalnice zagotavlja zadovoljevanje zavarovalnih potreb naših zavarovancev iz navedenih ciljnih skupin. Ukrepi za izvajanje te strategije, kot so npr. navzkrižna prodaja, prodajnopospeševalne akcije, oglaševanje in informiranje strank, so bili smiselno umeščeni v prodajne in druge aktivnosti družbe tekom celotnega leta 2020.

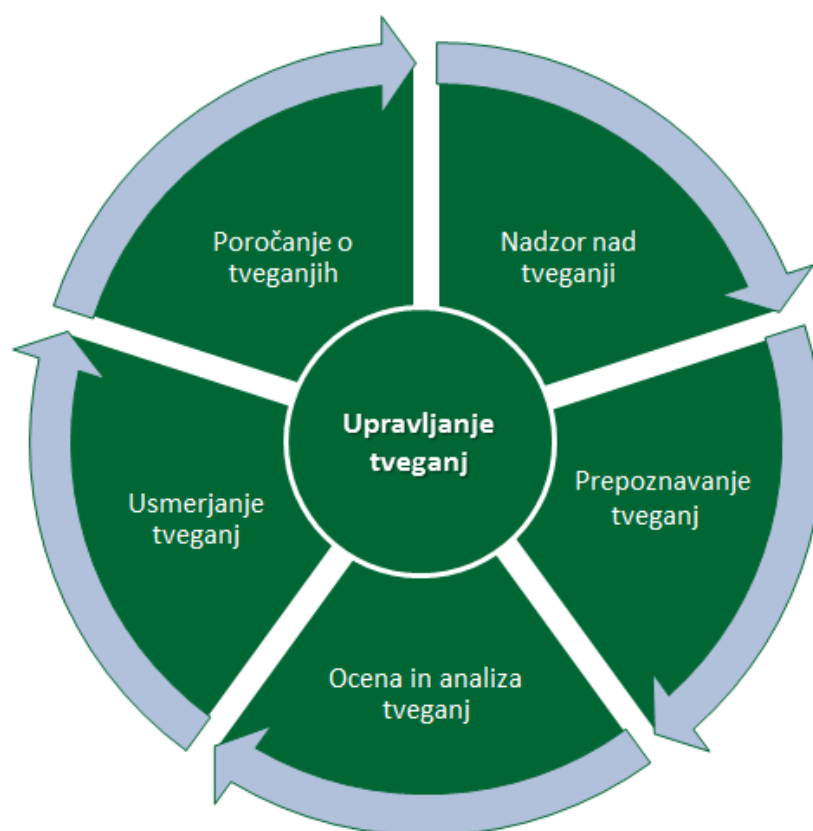
Pandemija nas je »prisilila«, da smo uspešno razrešili dileme, kako poslovati na daljavo – kako urediti elektronsko podpisovanje dokumentov in veliko podrobnosti pri delu s strankami brez osebnega kontakta zastopnika in stranke. Enako uspešno smo se odzvali tudi na vprašanja glede ogledov in cenitev škod, nenazadnje pa smo v primežu nastale situacije pospešeno izvedli postopke digitalizacije dokumentov, opravil in postopkov. Videokonference so v tem obdobju postale običajen način komuniciranja in celo izobraževanja. Z izobraževalnimi programi, ki jih izvajamo v okviru Oddelka izobraževanja, smo tudi z novimi načini komuniciranja uspeli zadržati visoko raven potrebnega prodajnega znanja.

Kljub veliko pozitivnim spremembam pa smo se morali soočiti tudi z marsikatero zagato, ki jo je prinesel nov način opravljanja dela. Oteženo je bilo npr. pridobivanje novih zastopnikov, ki v prvih mesecih opravljanja dela potrebujejo veliko kontaktov in pomoči, nenazadnje so pogoji dela v preteklem letu pripeljali do precejšnjih težav na področju življenjskih zavarovanj, ki pa smo jih na koncu uspešno zaježili.

Skupna rast števila strank, zavarovanj in obračunane premije v zadnjih letih narekuje izboljšanje delovnih procesov in rešitev pri izvajanju poslovne strategije GRAWE zavarovalnice. Posledično nenehno krepimo kadrovsko sestavo sodelavcev. V GRAWE zavarovalnici smo na dan 31. 12. 2020 zaposlovali 209 sodelavcev. V delu prodaje sodelujemo s 131 podjetniki in 182 neodvisnimi partnerji, zavarovalnozastopniškimi oziroma zavarovalnopolosredniškimi podjetji in bankami.

Upravljanje tveganj

Upravljanje tveganj predstavlja pomembno področje korporativnega upravljanja zavarovalnice. Cilj upravljanja tveganj je zagotoviti dolgoročno poslovanje zavarovalnice, doseganje strateških in poslovnih ciljev ter izboljšavo poslovnih procesov. Upravljanje tveganj je sestavljeno iz prepoznavanja tveganja, ocene in analize tveganja, usmerjanja tveganja, poročanja o tveganjih ter nadzora nad njimi.



Prevzem tveganj od zavarovalcev za primerno premijo je jedro poslovanja zavarovalnice. Ob tem pa je zavarovalnica dodatno izpostavljena še drugim tveganjem, zato je pomembno, da je sistem upravljanja tveganj integriran in dovolj enostaven, da ga lahko vsi zaposleni smiselno in razumljivo vključijo v poslovne procese. Upravljanje tveganj je namreč učinkovito le, če je sprejeto s strani vseh zaposlenih in če le-ti prejmejo jasno ter konsistentno sporočilo vodstva, kako implementirati posamezna tveganja in kako upravljati z njimi pri svojem delu. Strokovno in integrirano upravljanje tveganj učinkovito in uspešno identificira tveganja ter omogoča razvrščanje le-teh na tista, ki jih je smiselno sprejeti, jih omejiti ali se jim izogniti.

V sklopu regulative Solventnost II v celotni skupini GRAWE potekajo številne aktivnosti. S pomočjo spletne aplikacije Crystal Ball v zavarovalnici četrtletno ugotavljamo realizirana tveganja ter o njih polletno in letno poročamo, enkrat letno (praviloma oktobra) pa poteka ocena tveganj za prihodnje leto.

GRAWE zavarovalnica je v letu 2020 na področju upravljanja tveganj izvedla naslednje aktivnosti:

- izdelava Poročila o lastni oceni tveganj in solventnosti z v prihodnost usmerjenim pogledom, v katerem so analizirana in ocenjena naslednja 3 leta,
- izdelava Poročila o tveganjih,
- posodobitev Smernic o lastni oceni tveganj in solventnosti ter Smernic o upravljanju tveganj,
- izdelava Poročila o solventnosti in finančnem položaju ter Poročila o rednem poročanju nadzorniku,
- posodobitev Smernic o solventnosti in finančnem položaju ter rednem poročilu nadzorniku,
- izdelava Načrta neprekinjenega poslovanja za tveganje »Epidemije«,
- posodobitev Obnovitvenega načrta za področje informatike.

Vrste tveganj:

- zavarovalno tveganje je tveganje nastanka izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi neustreznih premij in neustreznih predpostavk, upoštevanih v izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij,
- kreditno tveganje je tveganje izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju zavarovalnice zaradi nihanj v kreditnem položaju izdajateljev vrednostnih papirjev, nasprotnih strank in morebitnih dolžnikov,
- obrestno tveganje je tveganje, ki je povezano z neugodno spremembo tržnih obrestnih mer,
- valutno tveganje pomeni občutljivost vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembo vrednosti ali nestanovitnosti menjalnih tečajev,
- likvidnostno tveganje je tveganje zavarovalnice, da ne more unovčiti naložb in drugih sredstev za poravnavo svojih finančnih obveznosti, ko te zapadejo,
- tržno tveganje je tveganje nastanka izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju zavarovalnice, ki nastane zaradi nihanj v višini in spremenljivosti tržnih cen sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov,
- operativno tveganje je tveganje izgube zavarovalnice zaradi neprimerne ali neuspešne izvajanja notranjih procesov, ravnanja ljudi ali delovanja sistemov ali zaradi zunanjih dogodkov.

Podrobneje o vrstah tveganj in ukrepih za njihovo obvladovanje pišemo v točki 5.5 v poglavju Računovodski izkazi s pojasnili.

Dolgoročni cilji in aktivnosti za doseganje teh ciljev

Dolgoročni cilji in strategija za doseganje le-teh v osnovnih potezah ostajajo nespremenjeni. Vse elemente poslovne strategije smo povzeli v dokumentu Poslovna strategija GRAWE zavarovalnice d. d. Dolgoročno si GRAWE zavarovalnica prizadeva za vzdržno poslovanje, ki ustvarja dodano vrednost za vse deležnike družbe, kar pomeni, da se iz leta v leto krepi kapitalska osnova za delovanje družbe, s tem pa tudi trdnost in pripravljenost na negotove razmere v prihodnosti. Visoka etičnost in strokovna odličnost v odnosu s strankami odražata bogato tradicijo in iz le-te izhajajoče poslanstvo družbe. Ključni produkti GRAWE zavarovalnice na tržišču so zavarovanje stavb in stanovanjske opreme, zavarovanje odgovornosti imetnikov motornih vozil ter kasko zavarovanje motornih vozil, vse oblike življenjskih zavarovanj in nezgodno zavarovanje. Zavarovalnica posveča veliko pozornosti vzajemnemu spoštovanju, odprtosti, zaupanju in socialni varnosti, pri čemer nagovarja vse tržne segmente strank, predvsem pa se osredotoča na posameznike, družine, podjetnike, mala in srednja podjetja. Pri tem raven zadovoljstva z našimi storitvami neprestano spremljamo, merimo in izboljšujemo, produkte ter celovit spekter zavarovalnih storitev pa prilagajamo pričakovanjem in potrebam naših strank.

Pričakovani razvoj podjetja

V GRAWE zavarovalnici si bomo tudi v prihodnjih letih prizadevali nadaljevati trend uspešnega poslovanja iz preteklih let. Tako bomo še naprej zvesti svoji poslovni strategiji in principom poslovanja, ki v ospredje postavljajo stabilno in gospodarno rast, stranko v središče naše pozornosti ter nenazadnje obvezo, da svojim sodelavcem in njihovim družinam nudimo prijazno delovno okolje.

Kljub pandemiji COVID-19 za leto 2021 načrtujemo rast zaračunane premije premoženjskih zavarovanj, pri čemer bomo ob avtomobilskem zavarovanju nekaj več pozornosti in nadaljnjega razvoja namenili zavarovanju stanovanjskih objektov, stanovanjskih premičnin ter zavarovanju malih in srednih podjetij.

Na področju življenjskih zavarovanj na podlagi izkušenj preteklih let, potekov (doživetij) zavarovalnih pogodb v letu 2021 in splošnega odpora strank do življenjskih zavarovanj ter z ozirom na potek pandemije COVID-19 pričakujemo upad zaračunane premije. Navkljub nekakšnemu krču na tem področju pa smo v GRAWE mnenja, da je še kako pomembno in potrebno, da je posameznik primerno zavarovan proti tovrstnim rizikom. Posledično tega področja zagotovo ne bomo zanemarjali, ampak ga bomo spremljali in naprej razvijali.

Na področju finančnih naložb bomo v letu 2021 zastavljeni naložbeni cilj poskušali zagotoviti z nadaljnjim investiranjem v nepremičnine. Na področju naložb življenjskih zavarovanj bomo nadaljevali s konzervativno naložbeno politiko, pri kateri bo pretežni del finančnih naložb investiran v slovenske državne obveznice. Glede na trenutno rekordno nizke obrestne mere in na daljnosežne posledice, ki jih je povzročila pandemija COVID-19, je pričakovati upad naložbenega izida tako na področju življenjskih kot na področju premoženjskih zavarovanj.

V kolikor v letu 2021 ne pride do kakšnih večjih škod zaradi neurij ali drugih naravnih katastrof, pričakujemo, da bomo presegli poslovni izid iz preteklega leta.

Z vidika solventnostih zahtev pričakujemo, da bo stabilen razvoj poslovanja še naprej omogočal, da bomo dosegali več kot 185-% raven solventnosti.

Višina in zadostnost lastnih sredstev nam omogoča zanesljiv nadaljnji razvoj poslovanja.

**KLIMATSKE SPREMEMBE:
NANJE SMO PRIPRAVLJENI.**

Kako se podjetje, kot je GRAWE, odziva na klimatske spremembe? Najprej tako, da s številnimi manjšimi in večjimi ukrepi v vse večji meri prispeva k varovanju okolja in podnebja. Pa tudi tako, da preprečevanju podnebnih sprememb namenja rastočo pozornost. Navsezadnje ni naloga zavarovalnice zgolj, da po dogodku nadomesti škodo, temveč tudi da svojim strankam vnaprej svetuje, kako lahko z ustreznimi preventivnimi ukrepi ublažijo negativne posledice neurij, poplav in toče.

1.3 PREGLED POSLOVANJA

Podatki o zavarovalnici in zavarovalni skupini

GRAWE zavarovalnica d. d. (do 16. 6. 2001 PRIMA) obstaja na tem območju od leta 1991. Je prva slovenska zavarovalna družba, ustanovljena na osnovi zasebne iniciative in s tujim vlaganjem. Ustanovitev PRIME, mešane zavarovalne družbe, je bila vpisana v sodni register 23. januarja 1991, pod številko sklepa Srg. 205/91, s polnim nazivom PRIMA, mešana zavarovalna družba, d. d., Maribor, Maistrova 17, Slovenija.

Do konca leta 2004 je prišlo do sprememb sedeža, dejavnosti, kapitala in imena v GRAWE zavarovalnica d. d. S prodajo svojih deležev dveh manjšinskih delničarjev je do takrat glavni delničar GRAWE AG postal stoddstotni lastnik GRAWE zavarovalnice, Maribor.

V vseh letih svojega delovanja v Sloveniji je GRAWE zavarovalnica postala pomemben ponudnik klasičnih življenjskih in rentnih zavarovanj, kot tudi premoženjskih in avtomobilskih zavarovanj. Razvila je zelo uspešno sodelovanje z neodvisnimi podjetniki in družbami za zavarovalno zastopanje in zavarovalno posredovanje. Lastna zastopniška mreža, sodelovanje s pooblaščenimi zastopniki in strokovni kader prispevajo k doseganju načrtovanih poslovnih rezultatov.

Posebnosti, ki odlikujejo podjetje GRAWE zavarovalnico d. d., so:

- kot del mednarodnega zavarovalniškega koncerna GRAWE, ki deluje v trinajstih državah srednje, vzhodne in južne Evrope, ima že vpeljan in izdelan dostop do mednarodnih finančnih trgov,
- naložbena politika zavarovalnice je usmerjena k naložbam v Sloveniji, vendar lahko z izkoriščanjem mednarodnih povezav zagotovimo boljše razmerje med donosnostjo in varnostjo naložb, kot je to mogoče na ekonomsko in naložbeno majhnem področju,
- učinkovita organiziranost zagotavlja nadpovprečne donose zavarovancem.

Uprava GRAWE zavarovalnice d. d.:



Predsednik uprave:

Marko Mikič

Člana uprave:

mag. Helga Rudorfer

Simon Husar

Nadzorni svet GRAWE zavarovalnice d. d.:

Predsednik nadzornega sveta: mag. Klaus Scheitegel

Člani nadzornega sveta: dr. Wolfgang Felser

dr. Gernot Reiter

mag. Gerald Gröstenberger

GRAWE zavarovalnica d. d. je hčerinska družba zavarovalnice Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Avstrija. Slednja sodi med velike avstrijske zavarovalnice. Med glavne posle skupine GRAWE sodijo zavarovanja, finančne storitve in nepremičnine. Štirinajst zavarovalnih hčerinskih družb v srednji Evropi kaže na mednarodno usmerjenost zavarovalnice. Stabilnost in boniteta A sta odraz več kot 190-letne zgodbe o uspehu.

Banke in finančne storitve	Zavarovalnice			Nepremičnine
Bank Burgenland AG	Avstrija			GRAWE Immo AG
Capital Bank AG	Grazer Wechselseitige Versicherung AG			STIWOG Immobilien GmbH
SECURITY Kapitalanlage AG	HYPO Versicherung AG			ImmoPro Immobilien GmbH
Bankhaus Schelhammer & Schattera AG	Mednarodno			RIS Realitäten GmbH
	GRAWE Slovenija	GRAWE Ukrajina Life	GRAWE nezivot Podgorica	
	GRAWE Hrvaška	GRAWE Ukrajina Non-Life	GRAWE Skopje	
	GRAWE Madžarska	GRAWE Bolgarija	GRAWE nezivot Skopje	
	GRAWE Beograd	GRAWE Romunija	GRAWE Re Ciper	
	GRAWE Sarajevo	GRAWE CARAT Moldavija	MEDLIFE Insurance	
	GRAWE Banja Luka	GRAWE Podgorica	Eurolink Skopje	

Poslovna mreža

Sedež GRAWE zavarovalnice je v Mariboru na Gregorčičevi ulici 39. Našo poslovno mrežo sestavljajo še poslovna enota Ljubljana – Komenskega na Komenskega 4, poslovna enota Koper na Pristaniški ulici 12 in poslovna enota Maribor – Betnava na Ulici Eve Lovše 19. Poleg poslovnih enot ima GRAWE zavarovalnica deset poslovalnic: Ljubljana – center, Celje, Kranj, Murska Sobota, Nova Gorica, Novo mesto, Postojna, Ptuj, Ravne na Koroškem in Slovenj Gradec. Lastno prodajno mrežo sestavljajo še pisarne v Gornji Radgoni, Slovenski Bistrici, Velenju, Nizki in Idriji. Podružnic izven sedeža podjetja nimamo. Dobro izobraženi sodelavci po vsej Sloveniji zagotavljajo izčrpno informiranje strankam in hitro ter kompetentno reševanje škodnih primerov.

Razčlenitev prodajnih kanalov	Življenjsko zavarovanje	Premoženjsko zavarovanje
Lastna terenska mreža	38,85 %	71,32 %
Agencije, posredniki	56,81 %	28,16 %
Finančne institucije, drugo	4,35 %	0,52 %

V letu 2020 smo nadaljevali z zastavljeno strategijo pri sodelovanju z malimi agencijami, uspešno pa smo sledili tudi razvoju in rasti prodajnih kanalov na področju bank.

Zaposleni

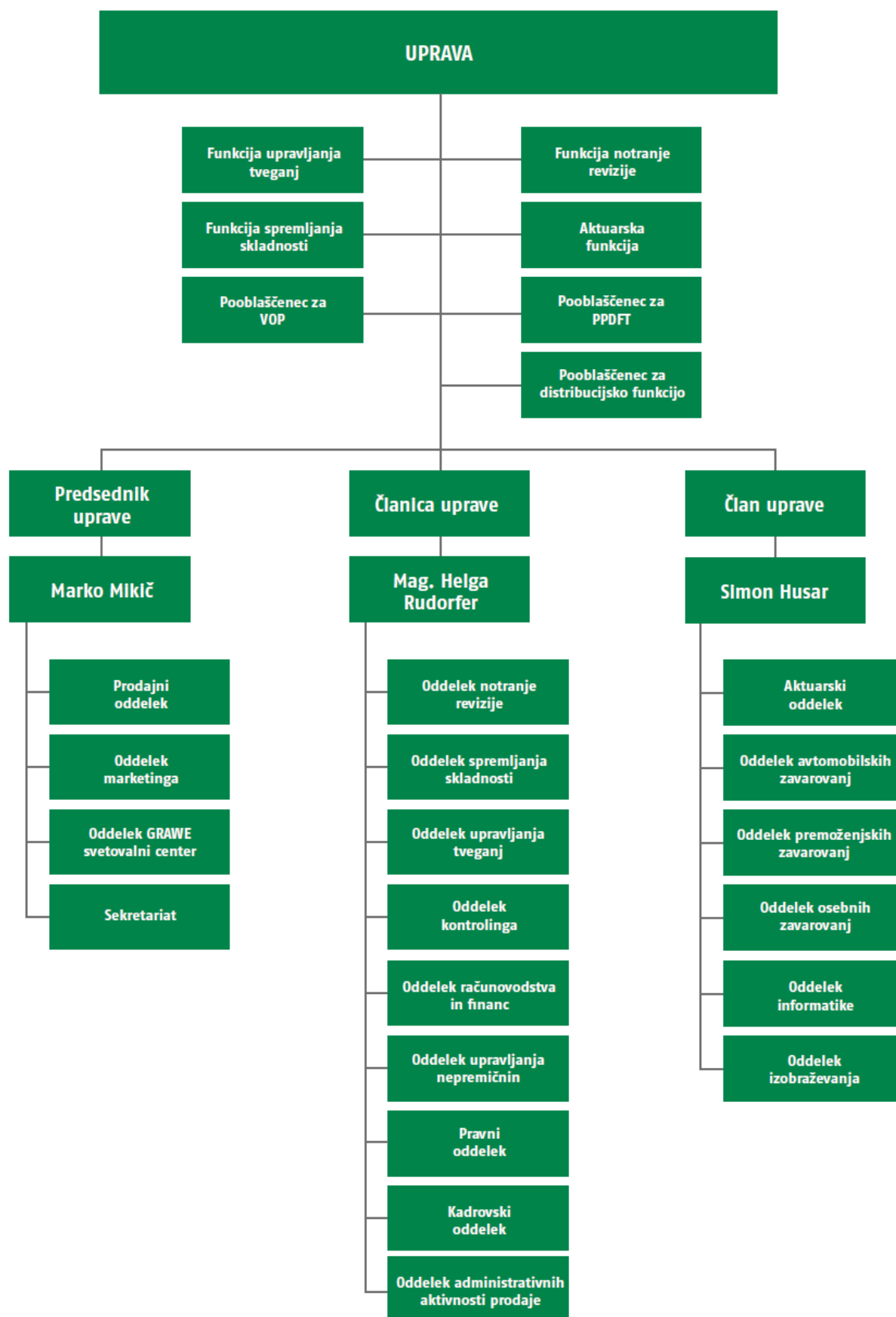
Število zaposlenih je na zadnji dan leta 2020 znašalo 209 (leto poprej: 223), in sicer na področju pridobivanja zavarovanj, tj. prodaja in trženje, je delovalo 134 (leto poprej: 151), na področju upravljanja pa 75 (leto poprej: 72) sodelavcev. V letu 2020 se je zavarovalnici pridružilo 58 novih sodelavcev, 72 pa jih je prekinilo delovno razmerje.

Oddelek	Stanje dne 31. 12. 2019	Prihodi/ odhodi	Stanje dne 31. 12. 2020
Uprava	2	0	2
Tajništvo	1	0	1
Pogodbe	15	1	16
Škode	24	2	26
Računovodstvo	10	0	10
Kontroling	1	0	1
Pravna pisarna, aktuar, AOP	12	1	13
Nepremičnine	2	0	2
Splošna uprava	0	0	0
Spremljanje skladnosti	1	0	1
Interna revizija	2	0	2
Upravljanje tveganj	2	-1	1
Vsota uprava	72	3	75
Prodaja – uprava	1	0	1
Marketing	3	0	3
Prodaja – vodstvo, pisarna	40	0	40
Prodaja – stalno zaposleni	107	-17	90
Vsota prodaja	151	-17	134
Skupna vsota	223	-14	209

Struktura izobrazbe

Stopnja izobrazbe	Število zaposlencev
IV ali manj	23
V	101
VI	19
VII	38
VIII	20
IX	8
Skupaj	209

Organigram



Podpora informacijske tehnologije

Zavarovalnica si prizadeva, da so delovna mesta naših sodelavcev opremljena s kakovostnimi računalniki in z uporabniku prijazno programsko opremo, ki jo stalno posodabljam. V letu 2020 je bilo za posodobitev računalniške opreme porabljenih 73.297 EUR (2019: 116.183 EUR).

Izgradnja varnostnih komponent IT in izdelava smernic IT, ki veljajo za celotno skupino, predstavlja zelo pomembno komponento obvladovanja tveganj naše družbe. Varnostni standardi so vedno na najnovejšem nivoju, posebno pozornost pa namenjamo tudi varnosti in varstvu podatkov.

Zavarovalne vrste

GRAWE zavarovalnica posluje v nadaljevanju navedenih zavarovalnih vrstah.

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA

Življenjska zavarovanja za primer smrti in doživetja:

GRAWE ŽIVLJENJE	zavarovanje ene osebe z vključenim zavarovanjem za primer nezgodne smrti
GRAWE ELITE 20 PLUS	zavarovanje ene osebe z dodatnim kritjem za primer nastopa težke bolezni in vključenim zavarovanjem za primer nezgodne smrti
GRAWE VARČEVANJE	zavarovanje ene osebe z naraščajočo zavarovalno vsoto
GRAWE ŠČIT	zavarovanje ene osebe s stalno zavarovalno vsoto smrti
GRAWE KREDIT RKN5	zavarovanje ene osebe s padajočo zavarovalno vsoto za primer smrti
GRAWE KREDIT RKN11	zavarovanje ene osebe s padajočo zavarovalno vsoto za primer smrti in enkratnim plačilom premije
GRAWE NALOŽBA	zavarovanje ene osebe z enkratnim plačilom premije

GRAWE RENTA je zavarovanje, ki izplačuje dogovorjeno obliko in višino rente.

Življenjska zavarovanja za primer doživetja:

1-2-3 varčevalni načrt	življenjsko zavarovanje za eno osebo
GRAWE POKOJNINA	življenjsko zavarovanje za eno osebo

Dodatna zavarovanja:

UI1, UI2, UI3, UI4, UI5 in UI6	dodatno nezgodno zavarovanje za primer trajne invalidnosti z možnostjo družinskega kritja in s priključitvijo bolnišnične dnevnic ter dnevnega nadomestila
UI50P	dodatno zavarovanje za primer nezgodne invalidnosti
UTZ	dodatno zavarovanje za primer nezgodne smrti
VTZ	dodatno zavarovanje za primer nezgodne smrti v prometni nesreči
AUZ	dodatno zavarovanje za primer delovne nezmožnosti
RDZ1N	dodatno zavarovanje za primer nastopa težke bolezni
RAN1Z	dodatno zavarovanje za primer smrti
GRAWE SOS	dodatno zavarovanje nezgodne asistence

Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskega sklada:

GRAWE TROJNI A	naložbeno življenjsko zavarovanje z aktivnim upravljanjem sredstev
GRAWE TROJNI A PLUS	naložbeno življenjsko zavarovanje z aktivnim upravljanjem sredstev
GRAWE TROJNI A ENKRATNI	naložbeno življenjsko zavarovanje z aktivnim upravljanjem sredstev

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA

Nezgodno zavarovanje

Samostojno nezgodno zavarovanje v individualni ali kolektivni obliki z možnostjo priključitve nezgodne smrti, smrti kot posledice bolezni, trajne invalidnosti, bolnišnične dnevnice, dnevnega nadomestila, nadomestila za bolečine, stroškov nezgode, nezgodne asistence ali nezgodne rente.

Zavarovanje požara in elementarnih nesreč

Zavarujemo premičnine in nepremičnine, ki jih poškoduje ogenj, eksplozija, padec letal, direktni ali indirektni udar strele, vihar, pritisk snega in toča.

Zavarovanje splošne odgovornosti

Zavarovane so škode (osebne ali premoženjske), ki jih zavarovanec povzroči tretji osebi. Zavarovalno kritje velja v Sloveniji, in sicer z možnostjo razširitve kritja za tujino. V letu 2019 smo v ponudbo premoženjskih zavarovanj vključili prenovljeno zavarovanje splošne odgovornosti **GRAWE ODGOVORNOST**.

Drugo premoženjsko zavarovanje

Med druga premoženjska zavarovanja sodijo zavarovanje stanovanjske opreme, individualne hiše, etažne lastnine, električnih gospodinskih aparatov, elektronike in obratovalnega zastoja. Dodatno ponujamo zavarovanje živil v zamrzovalnikih. Na voljo je tudi zavarovanje premoženja proti izlitju vode in lomu stekla. Ponudba premoženjskih zavarovanj ravno tako zajema zavarovanje **GRAWE PODJETNIK**, namenjeno pravnim osebam, s katerim so krite škode poslovnega premoženja v primeru poplave, požara, udara strele, potresa, vloma in druge nesreče.

Avtomobilsko zavarovanje

Ponujamo široko zavarovalno kritje motornih vozil z zavarovanjem odgovornosti, kasko zavarovanjem, zavarovanjem sopotnikov in asistence.

Turistično zavarovanje

Zavarovanje **GRAWE TURIST** je namenjeno izključno turistom in popotnikom. S tem zavarovanjem so zavarovane naslednje nevarnosti: stroški zdravljenja bolezni in posledic nezgod, ki se zgodijo na počitnicah, odpoved počitnic oziroma potovanja, poznejši prihod na počitnice ali predčasen odhod z njih, stroški reševanja in iskanja, izguba prtljage/zamuda na letalo oziroma ladjo in zavarovanje odgovornosti (če se na počitnicah kaj uniči ali poškoduje).

Zavarovanje kmetijskih rizikov

Zavarujemo kmetijske premičnine in nepremičnine, ki jih poškoduje ogenj, eksplozija, padec letal, direktni ali indirektni udar strele, vihar, pritisk snega, toča, izlitje vode. Zavarovane so lahko tudi škode zaradi vlomne tatvine, loma stekla, odgovornosti iz posesti gospodarskih zgradb in potresa.

Poslovanje v okoliščinah COVID-19

Učinki pandemije COVID-19, med katerimi najbolj izstopajo strogi zdravstveni in zaščitni ukrepi, so spomladi leta 2020 močno pretresli temelje svetovnega gospodarstva, kar je razvidno iz znatnega upada gospodarske aktivnosti tako v Sloveniji in drugih evropskih državah kot tudi na globalni ravni. Kljub začetnemu negativnemu šoku so bili prvi znaki gospodarskega okrevanja opazni že od aprila naprej, kar se je izdatno reflektiralo skozi znaten padec stopnje brezposelnosti. Le-ta je proti koncu leta ponovno narasla (5,1 %; 3Q 2020),¹ in sicer zaradi ponovne oziroma še strožje politike vzpostavljanja zdravstvenih in zaščitnih ukrepov, ki so neposredno zaustavili gospodarsko okrevanje na področjih izvoza, prevoznih dejavnosti in potrošniških izdelkov, pri katerih je moč pričakovati različno intenzivnost odražanja vplivov pandemije v prihodnosti. Najmanj prizadeti panogi sta industrija in gradbeništvo, na področju katerih gre pričakovati zgolj rahel trend upadanja. Ocene za leto 2020, izdelane na podlagi modelnih napovedi (UMAR),² so napovedovale upad BDP-ja v višini 6,6 %, kar gre neposredno pripisati upadu izvoza, dejavnosti potovanja, sprejetju restriktivnih ukrepov na področju trgovinske dejavnosti in posledično zmanjšanju povpraševanja ter nenazadnje upočasnjem razvoju na domačem trgu dela. Kljub napovedim pa je ponovna zaustavitev gospodarske dejavnosti v zadnjem četrtletju leta 2020 izpadla blažje kot v drugem četrtletju.

Razsežnosti zaustavitve gospodarstva so se z veliko hitrostjo prenesle tudi na finančne trge, kjer je prišlo celo do izrazitejših padcev tečajev kot na začetku velike finančne krize leta 2008. Upad tržnih vrednosti sredstev se je odražal tudi v GRAWE zavarovalnici, vendar je bilo možno le-tega zaradi spodbudne rasti tečajev v nadaljevanju leta relativno hitro nadoknaditi. Centralne banke in vlade posameznih držav po vsem svetu so s sprejetjem različnih ukrepov skušale zaustaviti negativni trend na finančnih trgih. Centralna banka ZDA je svoje obresti znižala na 0 %, negativne pa so bile tudi vse netvegane obrestne mere znotraj evroobmočja. Zadolženost držav je nekontrolirano dosegla rekordne vrednosti, pri čemer so centralne banke nove zadolžitve deloma absorbirale s povečanjem količine denarja v obtoku. Sprejeti ukrepi so nazadnje privedli do stabilizacije tako finančnih kot nepremičninskih trgov. Posledično netvegane letne obrestne mere trenutno znašajo do -2 %. Zaradi izrazitega porasta javnega dolga gre pričakovati, da bodo obresti na tako nizki ravni ostale daljše obdobje.

Nova realnost, ki jo je prineslo leto 2020 in z njim povezane spremembe, je premnoga podjetja, med njimi tudi GRAWE zavarovalnico, postavila pred velike izzive. V zelo kratkem času smo se morali odzvati na nove okvirne pogoje – ne glede na to, ali je šlo za zakonske normative ali za ukrepe, namenjene varnosti strank in sodelavcev. Obstoječi krizni načrti so pripomogli k temu, da je bilo mogoče poslovanje kljub številnim omejitvam brez težav ohranjati.

Slovenski zavarovalni trg se je na zdravstveno, ekonomsko in socialno krizo odzval tako, da je okrepil komunikacijo med nadzornimi organi in subjekti na zavarovalnem trgu z namenom pravočasne prepoznave morebitnih nevarnosti in tveganj. Nadzorni organi so venomer znova poizvedovali in preverjali pričakovani razvoj poslovanja in obstoječo opremljenost z lastnimi sredstvi. Vsled tega smo v GRAWE zavarovalnici periodično analizirali najrazličnejše scenarije in izvedli številne stresne teste, s čimer smo lahko ovrednotili učinke pandemije COVID-19 na poslovni rezultat, načrtovanje in obstoječa lastna sredstva ter zahtevani solventnostni kapital. Nadzorni organ je poleg že utečenih četrtletnih poročanj zahteval dva dodatna izračuna kapitalske ustreznosti, in sicer 30. 4. in 31. 5., ter mesečno poročanje o likvidnosti. V nobenem trenutku tega zahtevnega leta ni prišlo do ogrožitve obstoja, sposobnosti ukrepanja ali likvidnosti GRAWE zavarovalnice.

Po razglasitvi prvega zaprtja države v mesecu marcu 2020 je GRAWE zavarovalnica ravnala v skladu s priporočili Vlade Republike Slovenije in svojim sodelavcem omogočila delo na domu. Tudi v najzahtevnejših časih je zavarovalnica zagotovila, da je pretežen del vseh zaposlenih v svojih domovih uporabljal informacijsko infrastrukturo podjetja.

¹ <https://www.stat.si/statweb>.

² https://www.umar.gov.si/napovedi/single/napoved/news/zimska-napoved-gospodarskih-gibanj-2020/?tx_news_pi1%5Bcontroller%5D=News&tx_news_pi1%5Baction%5D=detail&cHash=3dd1f75cd0999b532f4a5ab6663ecabc.

V zavarovalnici smo si močno prizadevali, da bi svojim sodelavcem ublažili občutke negotovosti, ki jih je pandemija povzročila ali okrepila. Pripravljenost podjetja, da se ciljno odziva na potrebe svojih sodelavcev, tj. da je zdravje sodelavcev zmeraj na prvem mestu, je bila osrednjega pomena.

Med drugim oziroma ponovnim zaprtjem države so bili ponovno izvedeni in razširjeni že marca vpeljeni in preizkušeni ukrepi. Tako smo na primer uspešno implementirali šolanje znotraj internega programa usposabljanja na daljavo.

Medtem ko je v obdobju prvega zaprtja države veljala začasna prepoved izvajanja tehničnih pregledov in drugih postopkov v zvezi z registracijo motornih vozil, slednje tekom drugega zaprtja ni veljalo. Prodajna dejavnost je bila v tem obdobju močno omejena in s tem osiromašena. Stiki s strankami so bili strogo omejeni na spletno okolje, zaradi česar smo morali najti nove inovativne rešitve, med katere zagotovo sodi hitro vpeljan podpis na daljavo, ki je plod lastnega razvoja GRAWE zavarovalnice in ki je zagotovo pripomogel k ohranjanju zavarovalnega portfelja na področju avtomobilskih zavarovanj. Brez navedene rešitve bi GRAWE zavarovalnica tekom prvega zaprtja države zagotovo zabeležila velik upad na tem področju. Prepoved in omejitve gibanja je izrazito negativno vplivala na pridobivanje novih poslov, nenazadnje pa je slabo vplivala tudi na obstoječe. Z namenom razbremenitve strank je GRAWE zavarovalnica začasno ustavila zaračunavanje zamudnih obresti in odobrila obročna plačila zavarovalnih premij, najemnikom svojih prostorov pa je odobrila odlog plačila najemnin.

Tudi marketinške dejavnosti GRAWE zavarovalnice so bile v letu 2020 podvržene vplivom in učinkom pandemije COVID-19. Ob spomladanskem zaprtju države je zavarovalnica podprla otroke iz družin s šibkejšim socialnim statusom z donacijo prenosnih računalnikov, ki je tem otrokom omogočila šolanje na daljavo. Izdatke za poslovna darila in darila za stranke je nadomestila donacija v mesecu decembru 2020 v višini 30.000 EUR, s katero je bila izbranemu domu starejših občanov omogočena izvedba dragocenih projektov v povezavi z lajšanjem posledic pandemije. S to gesto smo se simbolično poslovili od 30. leta delovanja GRAWE zavarovalnice v Sloveniji, ki ji tokrat minilo brez praznovanja.

Kljub vsem izzivom, pred katere nas je postavila pandemija COVID-19, je poslovanje za GRAWE zavarovalnico v letu 2020 potekalo nemoteno in, sodeč po podatkih računovodskih izkazov, uspešno.

Dne 31. 12. 2020 znaša število sklenjenih zavarovanj 398.195 in se po zavarovalnih vrstah deli tako:

Statistika portfelja	Število sklenjenih zavarovanj 31. 12. 2020	Število sklenjenih zavarovanj 31. 12. 2019
Skupaj GRAWE d.d.	398.195	401.415
Premoženjska zavarovanja	345.865	346.722
Nezgodno zavarovanje	68.000	68.125
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	86.098	94.428
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	21.066	18.941
Druga premoženjska zavarovanja	55.248	51.362
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	52.155	52.927
Zavarovanje splošne odgovornosti	24.981	22.757
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.990	2.516
Zavarovanje nudenja pomoči	36.327	35.666
Življenjska zavarovanja	52.330	54.693
Življenjska zavarovanja, brez zavarovanj z naložbenim tveganjem	43.078	45.388
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	9.252	9.305

Število sklenjenih zavarovanj se je v primerjavi s preteklim poslovnim letom zmanjšalo. Skupaj se je število sklenjenih zavarovanj v letu 2020 zmanjšalo za 3.220 pogodb ali 0,80 %, tj. s 401.415 na 398.195 sklenjenih zavarovanj. Od tega je število premoženjskih zavarovanj ostalo približno na enakem nivoju

kot preteklo leto (padec za 857 sklenjenih zavarovanj oz. 0,25 %), medtem ko se je število sklenjenih življenjskih zavarovanj zmanjšalo za 4,32 % (za 2.363).

Skupna višina zavarovalnih vsot iz naslova življenjskih zavarovanj se je v primerjavi s preteklim letom povišala za 1,76 % in znaša 513.928.291 EUR.

Raziskave, razvoj in investicijska vlaganja

Raziskave so namenjene zlasti razvoju novih zavarovalnih produktov in s tem povezanimi aktivnostmi, kot sta npr. izobraževanje in oglaševanje.

Investicijska vlaganja v neopredmetena sredstva (69.770 EUR) in opredmetena osnovna sredstva (199.696 EUR) v višini 269.466 EUR (2019: 381.599 EUR) predstavljajo predvsem vlaganja v IT-opremo (hardware in software), druge pisarniške stroje in pisarniško opremo ter investicijska vlaganja v nepremičnine. Struktura vlaganj v opremo se v primerjavi s preteklim letom ni bistveno spremenila. V letu 2020 GRAWE zavarovalnica ni imela stroškov vlaganja v pridobitev novih nepremičnin za zavarovalno dejavnost (2019: 0 EUR).

Premija

Kosmati prihodki od premije skupnega poslovanja so v celotnem letu poročanja dosegli 47.143.130 EUR (2019: 46.678.572 EUR), kar ustreza 1,00 % povišanju. Od tega odpade 31.241.958 EUR (2019: 30.166.046 EUR) na neživljenjska zavarovanja in 15.901.172 EUR (2019: 16.512.526 EUR) na življenjska zavarovanja.

Prikaz prihodkov od zavarovalnih premij v primerjavi s preteklim letom (brez cediranega pozavarovanja):

	Kosmati prihodki od premij	
Premoženjska zavarovanja	2020	2019
Nezgodno zavarovanje	4.416.564	4.341.531
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	7.929.812	7.723.235
Zavarovanje prevoza blaga	0	0
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.305.207	1.194.987
Drugo škodno zavarovanje	5.900.271	5.489.550
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	8.921.627	8.851.820
Splošno zavarovanje odgovornosti	1.072.824	919.591
Zavarovanje različnih finančnih izgub	500.773	532.125
Zavarovanje nudenja pomoči	1.194.881	1.113.208
Skupaj premoženjska zavarovanja	31.241.958	30.166.046
Življenjsko zavarovanje	Kosmati prihodki od premij	
Življenjska zavarovanja, brez zavarovanj z naložbenim tveganjem	10.358.088	11.108.661
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	5.543.084	5.403.865
Skupaj življenjska zavarovanja	15.901.172	16.512.526

Izplačila zavarovalnin

Izplačila kosmatih stroškov odškodnin in zavarovalnin v direktnem poslu premoženjskih zavarovanj so se zvišala za 2.016.227 EUR ali 12,72 % na 17.869.669 EUR (2019: 15.853.442 EUR). Število izplačanih škod se je zmanjšalo za 549 (2,71 %) na 19.708. Na področju življenjskih zavarovanj so se odhodki za zavarovalne primere vključno s plačanimi deleži na dobičku znižali s 16.673.384 EUR na 14.636.838 EUR, kar predstavlja 12,21 % znižanje. Število izplačil se je znižalo s 3.019 na 2.655.

Razmejena izplačila odškodnin in zavarovalnin se delijo skladno s spodaj navedeno preglednico na posamične zavarovalne vrste:

	Kosmati stroški škod	Prihodki od premij	Škodni rezultat v %
A. Premoženjsko zavarovanje	17.869.669	31.241.958	57,20
Nezgodno zavarovanje	713.807	4.416.564	16,16
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	7.215.571	7.929.812	90,99
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	254.198	1.305.207	19,48
Drugo škodno zavarovanje	2.870.449	5.900.271	48,65
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	6.024.824	8.921.627	67,53
Zavarovanje splošne odgovornosti	99.979	1.072.824	9,32
Zavarovanje raznih finančnih izgub	228.539	500.773	45,64
Zavarovanje nudenja pomoči	462.302	1.194.881	38,69
B. Življenjsko zavarovanje	14.636.838	15.901.172	92,05
Brez zavarovanj z naložbenim tveganjem	11.562.535	10.358.088	111,63
Z naložbenim tveganjem	3.074.302	5.543.084	55,46

Na področju premoženjskih zavarovanj se je škodni rezultat z 52,55 % v lanskem letu zvišal na 57,20 %. Slabši rezultat v povprečju izhaja predvsem iz zavarovalnih vrst avtomobilskega zavarovanja, kjer smo imeli v letu 2020 manj ugoden razvoj škodnih dogodkov.

Relativno slab škodni rezultat na področju življenjskih zavarovanj, ki se je v primerjavi z lanskim letom izboljšal, je posledica razvoja škodnih dogodkov, ki se odvijajo v skladu s strukturo zavarovalniškega portfelja, kjer so se v letu 2020 nadaljevala doživetja in s tem izplačila zavarovalnin iz naslova doživetij.

Pozavarovanje

Premije in sprememba prenosnih premij, cediranih v pozavarovanje, so se s 16.630.903 EUR povišale na 17.552.328 EUR, kar predstavlja 5,54-% povišanje. Od tega odpade na premoženjsko zavarovanje 17.458.329 EUR in na življenjsko zavarovanje 93.999 EUR.

Škode in sprememba škodnih rezervacij, cediranih v pozavarovanje, so se z 9.777.776 EUR povišale na 9.852.913 EUR, kar predstavlja povišanje za 0,77 %. Ta znesek večinoma odpade na premoženjsko zavarovanje.

Povišanje je predvsem posledica porasta zaračunane premije na področju premoženjskih zavarovanj.

Poslovni izid iz pozavarovalnih razmerij je prikazan v spodnji tabeli:

Cedirano v pozavarovanja	2020	2019
Premoženjska zavarovanja	-3.323.596	-2.287.588
Življenjsko zavarovanje	137.340	-65.162
SKUPAJ	-3.186.255	-2.352.750

Stroški poslovanja

Stroški poslovanja pred odbitkom provizij iz cediranega pozavarovanja so znašali 16.636.544 EUR in so v primerjavi z lanskim letom ostali na enakem nivoju (2019: 16.657.092 EUR). Stroški za celo podjetje so na posamezne bilančne oddelke razdeljeni, kot sledi:

Obratovalni stroški	2020	2019
Stroški dela	4.087.812	4.012.001
Provizije	4.799.439	4.454.098
Drugi obratovalni stroški	2.750.721	2.568.765
Skupaj premoženjska zavarovanja	11.637.973	11.034.864

Obratovni stroški	2020	2019
Stroški dela	2.097.865	2.302.862
Provizije	1.431.516	1.737.478
Drugi obratovni stroški	1.469.191	1.581.889
Skupaj življenjska zavarovanja	4.998.572	5.622.229
Stroški dela	6.185.677	6.314.862
Provizije	6.230.955	6.191.576
Drugi obratovni stroški	4.219.912	4.150.654
Skupaj	16.636.544	16.657.092

Finančne naložbe in naložbene nepremičnine

Premoženjska zavarovanja	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Deleži v investicijskih skladih	1.169.086	1.147.572
Obveznice	14.577.836	13.897.433
Posojila	66.555	52.905
Naložbene nepremičnine	2.536.529	2.547.400
Skupaj naložbe premoženjskih zavarovanj	18.350.006	17.645.310
Življenjska zavarovanja		
Delnice in deleži	42.000	895.658
Deleži v investicijskih skladih	25.244.222	22.695.873
Obveznice	109.907.132	115.172.387
Posojila	287.580	350.775
Naložbene nepremičnine	3.221.433	1.443.328
Naložbe življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem	37.695.291	38.624.552
Skupaj naložbe življenjskih zavarovanj	176.397.658	179.182.572
Skupaj		
Delnice in deleži	42.000	895.658
Deleži v investicijskih skladih	26.413.308	23.843.445
Obveznice	124.484.968	129.069.821
Posojila	354.135	403.680
Naložbene nepremičnine	5.757.962	3.990.728
Naložbe življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem	37.695.291	38.624.552
Skupaj naložbe	194.747.664	196.827.882

Zavarovalno-tehnične rezervacije za kritje samopridržaja

Zavarovalniško-tehnične rezervacije za kritje samopridržaja se razvijajo, kot sledi:

Premoženjska zavarovanja	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Odloženi prihodki od premij	7.808.117	7.585.745
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	11.717.969	12.550.533
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	355.072	230.527
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	19.881.157	20.366.805
Življenjska zavarovanja		
Odloženi prihodki od premij	592.105	610.168
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.460.887	1.391.103
Obveznosti iz naslova matematične rezervacije brez zavarovanj z naložbenim tveganjem	105.271.657	107.050.633
Obveznosti iz naslova matematične rezervacije za zavarovanja z naložbenim tveganjem	37.931.376	36.803.852
Rezervacija za razliko med uresničenimi in načrtovanimi zneski, ki izhajajo iz kalkulativnih sestavin premije	136.809	425.401
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	145.392.834	146.281.157
Odloženi prihodki od premij	8.400.222	8.195.913
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	13.178.856	13.941.636
Obveznosti iz naslova matematične rezervacije brez zavarovanj z naložbenim tveganjem	105.271.657	107.050.633
Obveznosti iz naslova matematične rezervacije za zavarovanja z naložbenim tveganjem	37.931.376	36.803.852
Rezervacija za razliko med uresničenimi in načrtovanimi zneski, ki izhajajo iz kalkulativnih sestavin premije	136.809	425.401
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	355.072	230.527
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	165.273.991	166.647.962

Finančni rezultat po zavarovalnih vrstah

Zavarovalne vrste	Prihodki*	Odhodki**	Rezultat
A. Premoženjsko zavarovanje	20.289.402	20.100.415	188.987
Nezgodno zavarovanje	3.403.082	2.114.947	1.288.135
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	4.551.726	6.029.850	-1.478.123
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	720.052	659.998	60.053
Drugo škodno zavarovanje	4.606.526	4.471.238	135.288
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	5.301.085	5.330.542	-29.457
Zavarovanje splošne odgovornosti	735.469	502.187	233.282
Zavarovanje raznih finančnih izgub	373.492	337.452	36.040
Zavarovanje nudenja pomoči	597.969	654.200	-56.231
B. Življenjsko zavarovanje	22.118.509	20.961.768	1.156.742
Življenjsko zavarovanje brez naložbenega tveganja	15.300.764	13.565.159	1.735.605
Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	6.817.745	7.396.609	-578.864

* V prihodkih so izkazani prihodki od zavarovalnih premij, +/- cedirano pozavarovanje, drugi zavarovalni prihodki, donosi naložb in drugi prihodki. Povečani so za prihodke od odloženih davkov.

** V odhodkih so izkazani stroški odškodnin, +/- sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij, stroški pridobivanja, obratovalni stroški, drugi zavarovalni odhodki in drugi odhodki. Odhodki so povečani za obračunani davek od dobička pravnih oseb.

Finančni položaj

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
SREDSTVA	219.579.604	221.088.888
Neopredmetena sredstva	83.716	23.027
Opredmetena osnovna sredstva	3.252.682	3.406.012
Odložene terjatve za davek	3.106.919	3.148.766
Naložbene nepremičnine	5.757.962	3.990.728
Finančne naložbe	151.294.411	154.212.603
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	37.695.291	38.624.552
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	6.549.900	10.328.042
Terjatve*	6.722.096	1.715.147
Druga sredstva	1.341.143	1.402.298
Denar in denarni ustrezniki	3.775.485	4.237.715
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	219.579.604	221.088.888
Kapital	44.656.559	43.413.030
Zavarovalno-tehnične rezervacije	127.342.616	129.844.110
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	37.931.376	36.803.852
Druge rezervacije	477.454	421.823
Odložene obveznosti za davek	3.781.346	3.848.019
Obveznosti iz poslovanja	4.044.411	5.826.723
Ostale obveznosti*	1.345.843	931.330

*V terjatvah in obveznostih je izključen efekt razmerja med življenjskim in drugimi zavarovanji 4.608.534 EUR (2019: 6.229.473 EUR).

Finančni položaj zavarovalnice se je v primerjavi z letom 2019 malenkost poslabšal.

Bilančna vsota se je znižala za 0,68 %. Naložbene nepremičnine so se povečale za 44,28 %, saj smo v leto 2020 kupili eno novo nepremičnino. Finančne naložbe so se znižale za 1,89 %, prav tako sredstva zavarovalcev, ki prevzemajo naložbena tveganja. Le-ta so se znižala za 2,41 %. Zaradi spremembe pozavarovalnega programa beležimo precejšnje znižanje v okviru zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesenih pozavarovateljem, in sicer v višini 36,58 %. To se odraža tudi v povešanju terjatev v primerjavi z lanskim letom, kjer beležimo zvišanje za 291,93 %. Druga sredstva so se v primerjavi s preteklim letom znižala za 4,36 %, bilančna postavka denarja in denarnih ustreznikov pa se je znižala za 10,91 %.

Na strani obveznosti do virov sredstev se niso vse postavke gibale v isto smer. Kapital se je povečal za 2,86 %, kar je predvsem posledica boljšega poslovnega rezultata v primerjavi z lanskim letom in pa dejstva, da v letu 2020 nismo izplačali dividende za poslovno leto 2019. Zavarovalno-tehnične rezervacije klasičnih življenjskih zavarovanj so se znižale za 1,93 %, medtem ko so se zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, povečale za 3,06 %. Znižanje zavarovalno-tehničnih rezervacij klasičnih življenjskih zavarovanj je predvsem posledica znižanja škodnih in matematičnih rezervacij. Zvišanje zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, pa je predvsem posledica rasti portfelja življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovalci prevzemajo naložbeno tveganje.

Aktivne bilančne pozicije so v njenem naložbenem delu, ki predstavlja 86,07 % aktive, izpostavljene tržnim tveganjem, saj večina naložb kotira na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Likvidnostno tveganje je relativno nizko, saj so tržni vrednostni papirji hitro unovčljivi. Večina naložb s stalnim donosom je obrestovana s fiksno obrestno mero in s tem je obrestno tveganje nizko. Kreditno tveganje je prav tako nizko, saj je večina obveznic državnih ali pa imajo hipotekarna poroštva dežel ali držav.

Terjatve so izpostavljene kreditnemu tveganju, saj nimajo posebnih poroštev.

Pasivne bilančne pozicije v največji meri (75,27 %) predstavljajo kratkoročne in dolgoročne zavarovalno-tehnične rezervacije, ki so v veliki meri iz naslova življenjskih zavarovanj. Naložbe, ki so namenjene pokritju le-teh, so v celoti nominirane v EUR, zato je valutno tveganje nično.

Zavarovalnica je izpostavljena operativnemu tveganju. S svojo tehnično in kadrovsko organizacijo pa uspešno obvladuje operativna tveganja, saj je sposobna v vsakem trenutku zagotoviti nemoteno poslovanje družbe.

Varstvo okolja

Zavarovalnica je gospodarski subjekt, ki nima bistvenih vlaganj v varstvo okolja. Pri opravljanju svoje dejavnosti pa kljub temu stremi k čim bolj smotni porabi energije (varčna IT-tehnologija in druga delovna sredstva, ogrevanje na plin) in recikliranju odpadkov (papir). Ti izdatki nimajo bistvenega vpliva na finančno poslovanje zavarovalnice.

Pomembni dogodki po bilančnem datumu

Po bilančnem datumu naše poslovanje še vedno močno zaznamuje delno zaprtje države in ukrepi, povezani z blažitvijo posledic pandemije COVID-19, ki pomembno vplivajo na poslovanje zavarovalnice tudi v letu 2021. Glede na uspešno soočanje z izzivi v letu 2020 ni pričakovati, da bi bilo poslovanje zavarovalnice v letu 2021 kakorkoli ogroženo. Glede na to, da smo velik del poslovnega leta 2020 poslovali v okoliščinah, ki še trajajo v času pisanja tega poročila, ne pričakujemo, da bodo le-te kakorkoli vplivale na računovodske izkaze in njihova razkritja za leto 2020.



DIGITALIZACIJA: BREZ STRAHU PRED NOVIMI TEHNOLOGIJAMI.

V 193-letni zgodovini GRAWE so nove tehnologije in komunikacijske poti vedno znova trajnostno spreminjale načine življenja. Kljub temu so učinki in tempo sprememb danes neprimerljivi s tistimi, ki smo jim bili priča v preteklosti. Slednje je razvidno iz načina, kako danes med seboj komunicirajo mladi ljudje, kako živijo in delajo: seveda popolnoma drugače kot generacije pred njimi. A če do potankosti poznamo temeljni model svojega poslovnega procesa in če je ta stabilen in varen, ga nove tehnologije in spremenjeni načini življenja ne bodo ogrozili – pomenili bodo kvečjemu priložnost, ki jo velja izkoristiti.

1.4 IZJAVA O UPRAVLJANJU GRAWE ZAVAROVALNICE D. D.

1.4.1 Sistem upravljanja

Sistem upravljanja GRAWE zavarovalnice je opredeljen v smernicah Solventnosti II, ki jih je potrdila uprava s soglasjem nadzornega sveta. V navedenih smernicah so opredeljene usmeritve upravljanja zavarovalnice in predstavljajo temelj za vzpostavitev in uresničevanje trdnega in zanesljivega sistema upravljanja in omogočajo uresničitev poslovne strategije zavarovalnice.

1.4.2 Izjava o skladnosti z Zavarovalnim kodeksom in Kodeksom poslovnega ravnanja za sodelavce

GRAWE zavarovalnica pri svojem poslovanju uporablja Zavarovalni kodeks, ki je javno dostopen na spletni strani Slovenskega zavarovalnega združenja (<https://www.zav-zdruzenje.si/wp-content/uploads/2017/08/Zavarovalni-kodeks.pdf>). GRAWE zavarovalnica je sprejela tudi Kodeks ravnanja za zaposlene, ki ni javno dostopen, vendar je zavezujoč za vse zaposlene v zavarovalnici.

1.4.3 Opis značilnosti sistema notranjih kontrol in upravljanj tveganj v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Zavarovalnica ima jasno organizacijsko strukturo, ki zagotavlja:

- jasno določitev odgovornosti,
- učinkovito delo v zavarovalnici,
- učinkovito izvajanje dejavnosti,
- ustrezne kontrole tveganj,
- sistem odobritev in odločanja (vključno z omejitvami),
- preprečevanje nasprotja interesov z jasno ločenimi posli s strankami in podpornimi posli,
- jasen pretok informacij, tako da so informacije pravočasno dostopne vsem zaposlenim, ki so tako seznanjeni s procesi zavarovalnice.

Sistem notranjih kontrol temeljni na konceptu treh obrambnih linij. Prvo obrambno linijo predstavljajo upravljalci tveganj, ki sprejemajo neposredne operative odločitve za upravljanje tveganj, da bi se spoštovali postavljeni cilji in limiti tveganj. Drugo obrambno linijo predstavljajo funkcija upravljanja tveganj, funkcija spremljanja skladnosti in aktuarska funkcija. Tretjo obrambno linijo pa predstavlja funkcija notranje revizije, ki v okviru svojih revizijskih dejavnosti redno preverja in ocenjuje učinkovitost in uspešnost sistema notranjih kontrol ter podpira nadaljnji razvoj učinkovitih kontrol, med drugim s spremljanjem izvajanja ukrepov. O svojih ugotovitvah in priporočilih poroča upravi in nadzornemu svetu zavarovalnice.

1.4.4 Organi upravljanja

GRAWE zavarovalnica ima dvotirni sistem upravljanja, v katerem uprava vodi zavarovalnico, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Skupščina delničarjev GRAWE zavarovalnice, uprava in nadzorni svet delujejo skladno z zakoni in drugimi predpisi, statutom družbe in poslovniki.

Skupščina

Pristojnosti:

- sklepa o spremembah in dopolnitvah statuta,
- na predlog uprave in nadzornega sveta sklepa o delitvi dobička,
- sklepa o ukrepih za povečanje ali zmanjšanje osnovnega kapitala,
- sklepa o imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta,
- sklepa o imenovanju revizorja,
- sklepa o podelitvi razrešnice članom uprave in nadzornega sveta,
- sklepa o prenehanju družbe in statusnih spremembah,
- odloča o drugih zadevah, predvidenih z zakoni.

Sklic skupščine

Skupščino lahko skličejo uprava, nadzorni svet ali delničarji, katerih skupni deleži dosegajo dvajsetino osnovnega kapitala. Vabilo na sklic skupščine mora biti objavljeno vsaj mesec dni pred dnem zasedanja skupščine, priložen pa mu mora biti dnevni red in predlogi sklepov. Sklic skupščine z objavo dnevnega reda se opravi s priporočenim pismom delničarjem. Skupščina družbe se mora sklicati najmanj enkrat letno in to praviloma v začetku tekočega leta po izteku poslovnega leta.

Udeležba na skupščini

Skupščino vodi predsednik nadzornega sveta, če skupščina z večino glasov ne odloči drugače. Skupščina veljavno odloča, če so navzoči delničarji z glasovalno pravico, ki predstavlja vsaj 50 % zastopanega osnovnega kapitala. Skupščina sprejema sklepe z navadno večino oddanih glasov, če zakon ali statut ne določata drugače.

Glasovalna pravica

Glasovalna pravica delničarjev se uresničuje glede na nominalne zneske delnic, pri čemer vsaka delnica podeljuje en glas. Za glasovanje lahko delničar pisno pooblasti tudi drugo osebo.

Skupščina v letu 2020

Skupščina delničarjev GRAWE zavarovalnice je bila v letu 2020 sklicana dvakrat.

Dne 20. 3. 2020 je v prostorih GRAWE zavarovalnice na Gregorčičevi 39 v Mariboru potekala 32. skupščina delničarjev, kjer je skupščina:

- se seznani z Letnim poročilom za leto 2019 z mnenjem revizorja, Poročilom o odnosih do povezanih družb za leto 2019 in pisnim sporočilom nadzornega sveta o svojem delu z mnenjem k revidiranemu letnemu poročilu za leto 2019;
- sklenila, da ostane čisti dobiček družbe za leto 2019 v višini 1.020.541,30 EUR nerazporejen dobiček in se prenese v naslednje obdobje kot preneseni dobiček. Bilančni dobiček, ki na dan 31. 12. 2019 znaša 25.930.250,97 EUR se uporabi na naslednji način:
 - del bilančnega dobička v višini 740.000,00 EUR se uporabi za izplačilo dividend. Dividenda znaša bruto 0,514 EUR na delnico in se izplača delničarjem, ki bodo vpisani v delniški knjigi na dan 3. 5. 2020, ter bo izplačana dne 4. 5. 2020;
 - preostali del bilančnega dobička v višini 25.190.250,97 EUR ostane nerazporejen.
- članom uprave in članom nadzornega sveta podelila razrešnico in jih s tem razbremenila odgovornosti za poslovno leto 2019;
- se seznani s Poročilom notranjega revizorja družbe GRAWE zavarovalnica d. d. za poslovno leto 2019 in z mnenjem nadzornega sveta.

Na skupščini ni bilo napovedanih izpodbojnih tožb.

Dne 27. 11. 2020 je v prostorih GRAWE zavarovalnice na Gregorčičevi 39 v Mariboru potekala 33. skupščina delničarjev, kjer je skupščina:

- spremenila sklep o uporabi bilančnega dobička na način, da je sklenila, da čisti dobiček družbe za leto 2019 višini 1.020.541,30 EUR ostane nerazporejen dobiček in se prenese v naslednje obdobje kot preneseni dobiček. Bilančni dobiček, ki na dan 31. 12. 2019 znaša 25.930.250,97 EUR, ostane nerazporejen.

Na skupščini ni bilo napovedanih izpodbojnih tožb.

Nadzorni svet

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov GRAWE zavarovalnice in opravlja druge naloge, ki so v njegovi pristojnosti v skladu z veljavnimi določbami Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o zavarovalništvu, Statuta in Poslovnika Nadzornega sveta. Nadzorni svet se sestane v skladu z zakonskimi določbami in kadar to zahtevajo poslovni razlogi, najmanj pa štirikrat letno.

Pristojnosti:

- sprejme poslovnik,
- nadzoruje posle zavarovalnice,
- pregleduje in preverja knjige in dokumentacijo zavarovalnice,

- opravlja druge zadeve, predvidene z Zakonom o gospodarskih družbah in Zakonom o zavarovalništvu,
- potrdi in sprejme letno poročilo družbe na predlog uprave,
- odloča o predhodnih soglasjih upravi v smislu določb Statuta.

Nadzorni svet v letu 2020

Nadzorni svet je sestavljen iz štirih članov predstavnikov delničarjev, ki jih je imenovala skupščina zavarovalnice.

Sestava nadzornega sveta v letu 2020

Predsednik nadzornega sveta: mag. Klaus Scheitegel

Član nadzornega sveta: dr. Wolfgang Felser

Član nadzornega sveta: dr. Gernot Reiter

Član nadzornega sveta: mag. Gerald Gröstenberger

Plačila, povračila in druge ugodnosti

Člani nadzornega sveta za svoje delovanje v organu nadzora ne prejemajo nobenega prejemka. Prav tako se jim ne izplačujejo druge oblike prejemkov (npr. stroški).

Komisije nadzornega sveta

Nadzorni svet lahko oblikuje odbore ali komisije, ki pripravljajo predloge sklepov nadzornega sveta, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge. Odbore ali komisije nadzornega sveta je mogoče v skladu z zakonom pooblastiti za opravljanje določenih nalog nadzornega sveta. Odbor ali komisijo sestavljajo predsednik in najmanj dva člana. Predsednika imenuje nadzorni svet izmed svojih članov. Za delovanje odborov ali komisij nadzornega sveta se smiselno uporabljajo določbe Poslovnika nadzornega sveta. Nadzorni svet GRAWE zavarovalnice je oblikoval revizijsko komisijo.

Revizijska komisija

Delovanje revizijske komisije

Naloge revizijske komisije GRAWE zavarovalnice so določene v Zakonu o gospodarskih družbah in Poslovniku o delu revizijske komisije.

Pristojnosti

Naloge revizijske komisije so naslednje:

- spremljanje postopka računovodskega poročanja,
- spremljanje učinkovitosti notranje kontrole v družbi, notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganj,
- spremljanje obvezne revizije posameznih in konsolidiranih računovodskih izkazov,
- pregledovanje in spremljanje neodvisnosti revizorja za letno poročilo družbe, zlasti zagotavljanje dodatnih nerezvizijskih storitev,
- predlaga nadzornemu svetu imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila zavarovalnice,
- nadzorovanje neoporečnosti finančnih informacij, ki jih daje zavarovalnica,
- ocenjevanje vsebine letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za nadzorni svet,
- sodelovanje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja,
- sodelovanje pri pripravi pogodbe med zunanjim revizorjem in zavarovalnico,
- opravljanje drugih nalog po sklepu ali priporočilu nadzornega sveta.

Sestava revizijske komisije v letu 2020

Predsednik revizijske komisije: dr. Wolfgang Felser

Član revizijske komisije: mag. Klaus Scheitegel

Član revizijske komisije: dr. Bojan Škof

Uprava

Delovanje uprave

GRAWE zavarovalnico vodi uprava v dobro družbe, samostojno in na lastno odgovornost. Uprava zastopa in predstavlja zavarovalnico. Pri tem ravna v skladu z veljavnimi predpisi, predvsem z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o zavarovalništvu, Statutom in Poslovnikom za upravo.

Uprava v letu 2020

Uprava ima tri člane, ki so delovnem razmerju z družbo, imajo sklenjeno pogodbo za nedoločen čas in so zaposleni za polni delovni čas ter pri tem niso podane ovire Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o zavarovalništvu. Upravo imenuje nadzorni svet.

Sestava uprave v letu 2020

Predsednik uprave: Marko Mikič

Članica uprave: mag. Helga Rudorfer

Član uprave: Simon Husar

Prokura

Uprava zavarovalnice je s soglasjem nadzornega sveta podelila prokuro.

Prokuristka: Simona Ivanjko

Prokuristka: Katja Leskovšek

Prokuristka: mag. Eva Škrinjar

Prokurist: Jurij Kokalj

Prokurist družbo zastopa skupaj s predsednikom ali članom uprave.

Plačila, povračila in druge ugodnosti

Podatki o prejemkih uprave so opisani v poglavju 3.4. Osnova za nagrajevanje uprave je določena v smernicah o prejemkih, ki spodbujajo zanesljivo in učinkovito upravljanje tveganj, ne spodbujajo pa prevzemanja tveganj, ki presega limite tveganj zavarovalnice.

Zunanja revizija

Revizijo računovodskih izkazov družbe izvaja revizijska družba Grant Thornton Audit d. o. o., Linhartova 11a, 1000 Ljubljana, ki revizijo računovodskih izkazov GRAWE zavarovalnice opravlja drugo leto.

1.4.5 Navedba podatkov v skladu s 6. odstavkom 70. člena ZGD

Struktura osnovnega kapitala GRAWE zavarovalnice

Seznam delničarjev

GRAZER Wechselseitige Versicherung AG je 100% lastnica GRAWE zavarovalnice:

GRAZER Wechselseitige Versicherung AG	1.440.000 kosov delnic
Skupaj kosov delnic	1.440.000 kosov delnic

Vse delnice GRAWE zavarovalnice so navadne, kosovne, imenske, nematerializirane in so vse istega razreda.

Delnice dajejo njihovim imetnikom naslednje pravice:

- pravico do udeležbe pri upravljanju zavarovalnice,
- pravico do dela dobička (dividende),
- pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.

Omejitve prenosa delnic

Delničar, ki namerava svoje delnice prodati, mora o nameravani prodaji obvestiti ostale delničarje preko uprave družbe, jim sporočiti pogoje prodaje ter navesti morebitne kupce. Ostali delničarji morajo v roku enega meseca od prejema obvestila sporočiti svojo pripravljenost za uveljavitev predkupne pravice. V primeru, da nihče od obstoječih delničarjev ne uveljavi svoje predkupne pravice, ima delničar pravico svoje delnice prodati tretjim osebam v roku enega leta, šteto od dneva sporočila upravi o nameravani prodaji.

Imetniki kvalificiranih deležev po Zakonu o prevzemih

Na dan 31. 12. 2020 dosega 5 % (kvalificiran delež v skladu s 77. členom Zakona o prevzemih) naslednji imetnik delnic GRAWE zavarovalnice:
GRAZER Wechselseitige Versicherung AG

Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

GRAWE zavarovalnica ni izdala vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice.

Omejitve glasovalnih pravic

GRAWE zavarovalnica ni sprejela omejitev glasovalnih pravic.

Dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic

V GRAWE zavarovalnici takšni dogovori med delničarji niso znani.

Pravila družbe o imenovanju in odpoklicu članov organov vodenja in nadzora

Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet za dobo največ petih let, z možnostjo neomejenega ponovnega imenovanja. Člani uprave se lahko odpokličejo tudi pred iztekom mandata, če huje kršijo obveznosti oziroma če se izkaže, da niso sposobni voditi poslov.

Prokuriste imenuje uprava s soglasjem nadzornega sveta.

Člane nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev, voli skupščina na predlog delničarjev. Člani nadzornega sveta so izvoljeni za dobo največ štirih let, z možnostjo ponovne izvolitve. Člane nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev lahko skupščina brez utemeljenega razloga odpokliče tudi pred iztekom mandata.

Pravila o spremembah statuta

Statut zavarovalnice ne vsebuje posebnih pravil za spremembo statuta. Statut zavarovalnice se lahko spremeni na podlagi zakonskih določil s sklepom skupščine.

Pooblastila uprave (povečanje osnovnega kapitala, pridobivanje lastnih delnic)

Uprava zavarovalnice nima pooblastila skupščine za izdajo ali nakup lastnih delnic.

Politika raznolikosti

S spodbujanjem socialnega in odgovornega ravnanja zaposlenih GRAWE zavarovalnica vzpostavlja in ohranja delovno klimo, kjer si zaposleni zaupajo in sodelujejo. GRAWE zavarovalnica sicer ni sprejela posebnega dokumenta z naslovom Politika raznolikosti, vendar so načela te politike vsebovana v Kodeksu ravnanja za zaposlene in Smernicah o sposobnosti in primernosti. Raznolikost je v praksi zagotovljena v postopkih imenovanja in predlaganja članov organov vodenja ali nadzora, saj iz Kodeksa o ravnanju zaposlenih izhaja, da ni dovoljeno kakršnokoli favoriziranje oziroma diskriminacija med

zaposlenimi. To še zlasti velja za diskriminacijo na podlagi narodnosti, rase, verskega ali drugega prepričanja, starosti, spola, spolne usmerjenosti, telesne ali duševne prizadetosti, političnega ali drugega prepričanja. Strokovna raznolikost je opisana v Smernicah o sposobnosti in primernosti, kjer je med drugim določeno, da morajo biti organi vodenja in nadzora kot celota zadostno sposobni. Posamezni člani organov vodenja ali nadzora lahko s poglobljenim strokovnim znanjem, zlasti na podlagi zastavljene različnosti v zvezi z izobrazbo in poklicnimi izkušnjami, nadomestijo manj poglobljeno znanje drugih članov na teh področjih.

GRAWE zavarovalnica v letu 2020 še ni imela pravil, ki bi določala razmerja obeh spolov v organih vodenja ali nadzora družbe, ki je primerno za družbo glede na njeno velikost, cilje, ki jim družba sledi, in vpliv na postopke izbire članov organov vodenja ali nadzora družbe ter druge postopke v družbi, si pa bo prizadevala, da oblikuje ta pravila v letu 2021.

1.5 POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO

V koncernu skupine GRAWE ni sklenjene pogodbe o obvladovanju, zato podaja uprava GRAWE zavarovalnice d. d., skladno s 545. členom ZGD-1, naslednje poročilo.

Zavarovalnica Grazer Wechselseitige Versicherungen AG (v nadaljevanju imenovana nadrejena družba) je 100-% kapitalski lastnik GRAWE zavarovalnice d. d. (v nadaljevanju imenovana podrejena družba). Trije člani uprave zavarovalnice Grazer Wechselseitige Versicherungen AG so sočasno tudi člani nadzornega sveta GRAWE zavarovalnice d. d., generalni direktor zavarovalnice Grazer Wechselseitige Versicherungen AG pa je sočasno tudi predsednik nadzornega sveta obvladovane družbe GRAWE zavarovalnica d. d.

Med nadrejeno in podrejeno družbo so bile sklenjene naslednje pogodbe:

Delovršna pogodba med nadrejeno in podrejeno družbo ureja razmerje na področju avtomatske obdelave podatkov (uporaba centralnega računalnika, vzdrževanje programske opreme in vodenje baz podatkov o sklenjenih pogodbah in z njimi povezanih transakcij) in na področju zavarovalniške tehnike (razvijanje novih produktov). V letu 2020 sta bili med podrejeno in nadrejeno družbo sklenjeni tudi dve pogodbi o izločenem poslu, in sicer za upravljanje pozavarovanja in upravljanje premoženja. Za leto 2020 je nadrejena družba za te storitve zaračunala podrejeni družbi 885.739 EUR, le-ta pa jih je v istem letu v celoti poravnala.

Do prikrajšanja zavarovalnice iz teh pogodb ni prišlo, prav nasprotno. Storitve, kapacitet in programov, ki jih je podrejena družba nudila matična družba, torej nadrejena družba, na področju elektronske obdelave podatkov, zavarovalnica s primerljivimi sredstvi ne bi mogla doseči.

Pozavarovalne pogodbe so sklenjene med podrejeno in nadrejeno družbo na eni strani oziroma med podrejeno družbo in GRAWE RE, hčerinsko družbo nadrejene družbe, na drugi strani. Cesije pozavarovanj so se vršile pod mednarodnimi, tržno običajnimi pogoji z izrabo prednosti večjega volumna, ki ga dosega koncern. Do prikrajšanja zavarovalnice iz teh pogodb ni prišlo, pogoji so bili enaki, morebiti celo boljši v primerjavi z dosedanjimi cediranci neposredno mednarodnim pozavarovalnim družbam.

Dejanj, ki bi jih podrejena družba v poslovnem letu izvajala na pobudo oziroma v interesu nadrejene družbe, ki pa jih v primeru, da bi bila samostojna, ne bi, ni bilo.

Skladno z zahtevami ZGD-1 v 545. členu o razkritju poslov med povezanimi družbami uprava GRAWE zavarovalnice d. d. izjavlja:

»GRAWE zavarovalnica d. d. je v okoliščinah, ki so ji bile znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel ali storjeno ali opuščeno dejanje, pri vsakem pravnem poslu dobila ustrezno vračilo in da s tem, ko je bilo storjeno ali opuščeno dejanje, ni bila prikrajšana.«

1.6 RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI

Vrednosti računovodskih in finančnih kazalnikov za GRAWE zavarovalnico v letu 2020 so navedene v nadaljevanju. Podrobnejše tabele s podatki posameznih kazalnikov po zavarovalnih vrstah pa so predstavljene v Prilogi 2.

Kazalnik	2020			2019		
	PZ	ŽZ	Skupaj	PZ	ŽZ	Skupaj
Indeks rasti kosmate obračunane premije	103,57	96,30	101,00	112,41	100,50	107,89
Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	43,73	99,39	62,50	44,40	99,41	63,86
Indeks gibanja kosmatih obračunanih odškodnin	112,72	87,79	99,94	99,26	111,54	105,20
Škodni rezultat	57,20	92,05	68,95	52,55	100,97	69,68
Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	37,25	31,44	35,29	36,58	34,05	35,68
Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	25,70	19,43	23,58	25,63	22,00	24,35
Čisti škodni kazalnik	54,61	91,53	74,49	55,75	99,80	80,54
Sestavljeni škodni kazalnik	140,43			141,99		
Stroškovni kazalnik		31,59			34,13	
Kazalnik koristnosti		88,18			122,56	
Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb			2,81			5,61
Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	54,74	8,12	29,63	44,26	8,45	24,10
Kosmati dobiček ali izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	1,65	8,76	5,46	0,05	7,21	3,99
Kosmati dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala	1,78	4,42	3,66	0,05	3,97	2,79
Kosmati dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	0,59	0,76	0,73	0,02	0,67	0,55
Kosmati dobiček ali izguba tekočega leta na delnico v EUR	0,31	1,92	1,12	0,01	1,64	0,83
Delež terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje v % od kapitala	72,95	0,84	21,51	82,22	0,28	24,10
Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	59,46	8,93	14,74	61,14	9,49	15,30
Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	75,70	920,43	530,60	71,43	868,89	520,23
Delež kapitala glede na obveznost do virov sredstev	34,10	17,50	20,34	32,39	16,91	19,64
Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznost do virov sredstev	28,07	79,73	70,89	25,64	80,27	70,64
Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	0,00	98,77	92,08	0,00	98,69	92,38
Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	225.565	225.565	225.565	209.321	209.321	209.321

A photograph of a car's interior from the driver's perspective. Two hands are on the steering wheel, which has a BMW logo. The dashboard features two analog gauges. The center console has a gear shift and various controls. The text is overlaid on the right side of the image.

**NOVE OBLIKE MOBILNOSTI:
AVTONOMNO SE VČASIH NE PRIDE
DALEČ. ALI PAČ?**

Svet prihodnosti bodo sooblikovali tudi nove oblike mobilnosti in tehnični dosežki v avtomobilski industriji. Avtonomna vožnja je tema, ki ima veliko neznank in nas zaposluje že danes. Zakonska ureditev področja je sicer še precej oddaljena, je pa avtonomna vožnja s tehničnega vidika že mogoča, kar postavlja zavarovalnice, tudi GRAWE, pred velik izziv. Po eni strani se bodo z avtonomno vožnjo močno zmanjšali klasični škodni primeri, denimo nesreče pri parkiranju, po drugi strani pa lahko pričakujemo tudi pojav popolnoma novih oblik škodnih primerov, ki jih še ne poznamo, saj nobena tehnologija ni stodstotno varna – kljub temu se že danes pripravljamo na nove izzive.

C RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI

1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31. 12. 2020

	pojasnila	31.12.2020	31.12.2019
SREDSTVA		219.579.604	221.088.888
Neopredmetena sredstva	4.4.1	83.716	23.027
Opredmetena osnovna sredstva	4.4.2	3.252.682	3.406.012
Odložene terjatve za davek	4.4.15	3.106.919	3.148.766
Naložbene nepremičnine	4.4.3	5.757.962	3.990.728
Finančne naložbe:	4.4.4	151.294.411	154.212.603
– v posojila in depozite		354.135	403.680
– v posesti do zapadlosti		25.039.473	41.480.443
– razpoložljive za prodajo		123.018.939	109.222.663
– vrednotene po pošteni vrednosti skozi IPI		2.881.864	3.105.817
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.4.5	37.695.291	38.624.552
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	4.4.6	6.549.900	10.328.042
Terjatve	4.4.7	6.722.096	1.715.147
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		934.385	1.122.240
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		3.057.077	136.273
Druge terjatve		2.730.635	456.634
Druga sredstva	4.4.8	1.341.143	1.402.298
Denar in denarni ustrezni	4.4.9	3.775.485	4.237.715
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		219.579.604	221.088.888
Kapital	4.4.10	44.656.559	43.413.030
Osnovni kapital		7.400.000	7.400.000
Kapitalske rezerve		927.598	927.598
Rezerve iz dobička		4.246.347	4.246.347
Presežek iz prevrednotenja		4.806.635	4.908.835
Zadržani čisti poslovni izid		25.930.251	24.909.710
Čisti poslovni izid poslovnega leta	4.4.11	1.345.729	1.020.541
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.4.12	127.342.616	129.844.110
Prenosne premije		8.400.222	8.195.913
Matematične rezervacije		105.408.466	107.476.034
Škodne rezervacije		13.178.856	13.941.636
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		355.072	230.527
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.4.13	37.931.376	36.803.852
Druge rezervacije	4.4.14	477.454	421.823
Odložene obveznosti za davek	4.4.15	3.781.346	3.848.019
Obveznosti iz poslovanja	4.4.16	4.044.411	5.826.723
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		3.664.468	4.017.551
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		257.558	1.708.667
Obveznosti za odmerjeni davek	4.4.17	122.385	100.504
Ostale obveznosti	4.4.18	1.345.843	931.330

1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 1. 1.–31. 12. 2020

	pojasnila	2020	2019
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.5.1	29.386.494	29.267.935
– Obračunane kosmate zavarovalne premije		47.143.130	46.678.572
– Obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-17.677.322	-16.868.377
– Sprememba prenosnih premij		-79.315	-542.260
PRIHODKI OD NALOŽB	4.5.2	7.340.942	11.342.207
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	4.5.3	5.612.749	5.340.368
– prihodki od provizij		4.513.193	4.501.512
– drugi zavarovalni prihodki		1.099.555	838.856
DRUGI PRIHODKI		67.727	77.901
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	4.5.4	-21.890.813	-23.572.428
– Obračunani kosmati zneski škod		-32.506.506	-32.526.826
– Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		10.258.641	9.072.477
– Sprememba škodnih rezervacij		357.052	-118.080
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		1.703.934	1.714.794
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		-1.127.524	-5.152.760
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	4.5.5	-16.636.544	-16.657.092
– stroški pridobivanja zavarovanj		-11.118.419	-11.365.986
– drugi obratovalni stroški		-5.518.125	-5.291.106
ODHODKI NALOŽB, od tega	4.5.6	-1.845.536	-587.025
– drugi odhodki naložb		-1.845.536	-587.025
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	4.5.7	-980.825	-571.918
DRUGI ODHODKI		-20.865	-11.490
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		1.609.738	1.190.489
ODHODEK ZA DAVEK		-264.009	-169.948
Davek od dohodka pravnih oseb		-264.009	-169.948
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		1.345.729	1.020.541
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico		0,93	0,71

1.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1.–31.12.2020

	pojasnila	2020	2019
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	4.5.8	1.345.729	1.020.541
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	4.4.10	-102.200	1.342.097
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-4.133	-9.098
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe		-5.102	-11.232
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		969	2.134
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-98.068	1.351.195
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		-361.014	4.698.151
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		-1.125.192	4.471.234
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		764.178	226.917
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (shadow accounting)		239.089	-3.029.290
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		23.857	-317.666
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)		1.243.528	2.362.639

1.4 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA OBDOBJE 1. 1.–31. 12. 2020

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
			Zakonske in statutarne rezerve	Druge rezerve			Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	(od 1 do 10)
	1.	2.	4.	7.	8.	9.	10.	11.
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU NA 1. 1. 2020	7.400.000	927.598	242.989	4.003.357	4.908.835	24.909.710	1.020.541	43.413.030
1. Čisti dobiček, pripoznan v izkazu poslovnega izida							1.345.729	1.345.729
2. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi					-102.200			-102.200
– sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo					-295.863			-295.863
– sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev v KS življenjskih zavarovanj (shadow accounting)					193.662			193.662
3. Izplačilo dividend								0
4. Razporeditev poslovnega izida preteklega leta v zadržani čisti poslovni izid						1.020.541	-1.020.541	0
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU NA 31. 12. 2020 (1+2+3+4)	7.400.000	927.598	242.989	4.003.357	4.806.635	25.930.251	1.345.729	44.656.559
Bilančni dobiček na 31. 12. 2020						25.930.251	1.345.729	27.275.980

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
			Zakonske in statutarne rezerve	Druge rezerve			Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	(od 1 do 10)
	1.	2.	4.	7.	8.	9.	10.	11.
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU NA 1. 1. 2019	7.400.000	927.598	242.989	4.003.357	3.566.738	24.953.838	695.872	41.790.392
1. Čisti dobiček, pripoznan v izkazu poslovnega izida							1.020.541	1.020.541
2. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi					1.342.097			1.342.097
– sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo					3.795.822			3.795.822
– sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev v KS življenjskih zavarovanj (shadow accounting)					-2.453.725			-2.453.725
3. Izplačilo dividend						-740.000		-740.000
4. Razporeditev poslovnega izida preteklega leta v zadržani čisti poslovni izid						695.872	-695.872	0
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU NA 31. 12. 2019 (1+2+3+4)	7.400.000	927.598	242.989	4.003.357	4.908.835	24.909.710	1.020.541	43.413.030
Bilančni dobiček na 31. 12. 2019						24.909.710	1.020.541	25.930.251

1.5 IZKAZ DENARNIH TOKOV

A. Denarni tokovi pri poslovanju	pojasnila	2020	2019
a) Postavke izkaza poslovnega izida		-505.555	-5.049.419
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	4.5.1, 4.6	31.195.670	29.810.195
2. Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz:	4.5.2, 4.6	573.572	452.707
– zavarovalno-tehničnih rezervacij		557.071	438.506
– drugih virov		16.501	14.202
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.5.3, 4.6	4.639.120	4.654.533
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju	4.5.4, 4.6	-20.236.373	-23.454.349
5. Obračunani stroški bonusov in popustov		0	0
6. Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	4.5.5, 4.6	-16.391.840	-16.383.480
7. Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz:	4.5.6, 4.6	-178.448	-160.420
– tehničnih virov		-170.009	-154.037
– drugih virov		-8.439	-6.382
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	4.5.7., 4.6	-107.256	-63.682
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	4.5.8, 4.6	0	95.075
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		-6.621.789	1.076.619
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		342.532	158.591
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		-3.014.407	61.484
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov		0	0
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		-2.223.209	24.022
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek		0	0
6. Začetne manj končne zaloge		0	0
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		-162.347	384.865
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-1.354.906	389.293
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		0	0
10. Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)		-209.452	58.364
11. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		0	0
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)		-7.127.344	-3.972.800
c)			

B. Denarni tokovi pri naložbenju	pojasnila	2020	2019
a) Prejemki pri naložbenju		28.402.288	14.704.446
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:		4.921.730	4.911.131
– naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		4.875.750	4.871.189
– druge naložbe		45.980	39.942
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:		279.830	502.780
– naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		235.938	442.676
– druge naložbe		43.892	60.105
3. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev, financiranih iz:		0	0
– zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
– drugih virov		0	0
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:		0	10.000
– zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
– drugih virov		0	10.000
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		23.200.728	9.277.398
– zavarovalno-tehničnih rezervacij		23.158.379	9.252.309
– drugih virov		42.350	25.089
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		0	3.136
– zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
– drugih virov		0	3.136
b) Izdatki pri naložbenju		-21.737.175	-10.122.351
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	4.4.1	-69.770	-11.923
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	4.4.2	-199.696	-369.676
– zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
– drugih virov		-199.696	-369.676
3. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		-21.467.709	-9.740.752
– zavarovalno-tehničnih rezervacij		-19.577.228	-7.845.899
– drugih virov		-1.890.481	-1.894.853
4. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		0	0
– zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
– drugih virov		0	0
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		6.665.114	4.582.096
C. Denarni tokovi pri financiranju			
a) Prejemki pri financiranju		0	0
b) Izdatki pri financiranju		0	-740.000
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	4.4.11	0	-740.000
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)		0	-740.000
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov (x + y)		3.775.485	4.237.715
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		-462.230	-130.705
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		4.237.715	4.368.420

2 POROČANJE PO ZAHTEVAH AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR

Sklep o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic predpisuje objavo izkaza finančnega položaja, izkaza poslovnega izida, izkaza vseobsegajočega donosa, izkaza sprememb lastniškega kapitala in izkaza denarnih tokov v predpisani obliki v letnem poročilu. V nadaljevanju so prikazani izkazi v skladu z zgoraj omenjenim sklepom.

2.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31. 12. 2020

	Premoženjsko zavarovanje		Življenjsko zavarovanje		Prilagoditev*		Skupaj	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
SREDSTVA	37.551.102	38.963.115	186.637.037	188.355.245	-4.608.534	-6.229.473	219.579.604	221.088.888
Neopredmetena sredstva	83.716	23.027	0	0	0	0	83.716	23.027
Opredmetena osnovna sredstva	964.362	1.060.171	2.288.320	2.345.841	0	0	3.252.682	3.406.012
Odložene terjatve za davek	3.580	0	3.103.339	3.148.766	0	0	3.106.919	3.148.766
Naložbene nepremičnine	2.536.529	2.547.400	3.221.433	1.443.328	0	0	5.757.962	3.990.728
Finančne naložbe:	15.813.477	15.097.910	135.480.934	139.114.693	0	0	151.294.411	154.212.603
– v posojila in depozite	66.555	52.905	287.580	350.775	0	0	354.135	403.680
– v posesti do zapadlosti	3.231.317	5.284.291	21.808.156	36.196.152	0	0	25.039.473	41.480.443
– razpoložljive za prodajo	12.515.604	9.760.714	110.503.334	99.461.949	0	0	123.018.939	109.222.663
– vrednotene po pošteni vrednosti skozi IPI	0	0	2.881.864	3.105.817	0	0	2.881.864	3.105.817
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	37.695.291	38.624.552	0	0	37.695.291	38.624.552
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	6.326.123	10.283.138	223.777	44.904	0	0	6.549.900	10.328.042
Terjatve	9.106.264	7.720.666	2.224.366	223.953	-4.608.534	-6.229.473	6.722.096	1.715.147
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	801.708	990.027	132.677	132.214	0	0	934.385	1.122.240
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	3.014.404	93.600	42.673	42.673	0	0	3.057.077	136.273
Druge terjatve	5.290.153	6.637.039	2.049.016	49.067	-4.608.534	-6.229.473	2.730.635	456.634
Druga sredstva	1.238.108	1.254.828	103.035	147.470	0	0	1.341.143	1.402.298
Denar in denarni ustrezniki	1.478.942	975.976	2.296.543	3.261.739	0	0	3.775.485	4.237.715

*Iz skupnega izkaza finančnega položaja so izvzete medsebojne terjatve in obveznosti med izkazoma finančnega položaja premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

	Premoženjsko zavarovanje		Življenjsko zavarovanje		Prilagoditev*		Skupaj	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	37.551.102	38.963.115	186.637.037	188.355.245	-4.608.534	-6.229.473	219.579.604	221.088.888
Kapital	12.803.223	12.620.799	31.853.336	30.792.232	0	0	44.656.559	43.413.030
Osnovni kapital	3.700.000	3.700.000	3.700.000	3.700.000	0	0	7.400.000	7.400.000
Kapitalske rezerve	508.701	508.701	418.896	418.896	0	0	927.598	927.598
Rezerve iz dobička	1.154.307	1.154.307	3.092.040	3.092.040	0	0	4.246.347	4.246.347
Presežek iz prevrednotenja	1.235.304	1.241.867	3.571.331	3.666.968	0	0	4.806.635	4.908.835
Zadržani čisti poslovni izid	6.015.923	6.009.956	19.914.328	18.899.754	0	0	25.930.251	24.909.710
Čisti poslovni izid poslovnega leta	188.987	5.968	1.156.742	1.014.574	0	0	1.345.729	1.020.541
Zavarovalno-tehnične rezervacije	19.881.157	20.366.805	107.461.459	109.477.305	0	0	127.342.616	129.844.110
Prenosne premije	7.808.117	7.585.745	592.105	610.168	0	0	8.400.222	8.195.913
Matematične rezervacije	0	0	105.408.466	107.476.034	0	0	105.408.466	107.476.034
Škodne rezervacije	11.717.969	12.550.533	1.460.887	1.391.103	0	0	13.178.856	13.941.636
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	355.072	230.527	0	0	0	0	355.072	230.527
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	37.931.376	36.803.852	0	0	37.931.376	36.803.852
Druge rezervacije	477.454	421.823	0	0	0	0	477.454	421.823
Odložene obveznosti za davek	293.343	292.156	3.488.003	3.555.863	0	0	3.781.346	3.848.019
Obveznosti iz poslovanja	2.752.918	4.333.039	1.291.493	1.493.683	0	0	4.044.411	5.826.723
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.414.508	2.626.475	1.249.960	1.391.076	0	0	3.664.468	4.017.551
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	216.025	1.606.060	41.533	102.607	0	0	257.558	1.708.667
Obveznosti za odmerjeni davek	122.385	100.504	0	0	0	0	122.385	100.504
Ostale obveznosti	1.343.007	928.494	4.611.370	6.232.309	-4.608.534	-6.229.473	1.345.843	931.330

*Iz skupnega izkaza finančnega položaja so izvzete medsebojne terjatve in obveznosti med izkazoma finančnega položaja premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

2.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA IN DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1.– 31. 12. 2020

2.2.1 Izkaz poslovnega izida

	Premoženjsko zavarovanje		Življenjsko zavarovanje		Skupaj	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	13.561.257	12.796.155	15.825.237	16.471.779	29.386.494	29.267.935
– Obračunane kosmate zavarovalne premije	31.241.958	30.166.046	15.901.172	16.512.526	47.143.130	46.678.572
– Obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-17.579.896	-16.771.155	-97.426	-97.222	-17.677.322	-16.868.377
– Sprememba prenosnih premij	-100.805	-598.736	21.490	56.475	-79.315	-542.260
PRIHODKI OD NALOŽB	1.349.303	622.116	5.991.638	10.720.091	7.340.942	11.342.207
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	5.327.276	5.183.374	285.473	156.994	5.612.749	5.340.368
– prihodki od provizij	4.503.719	4.482.415	9.474	19.097	4.513.193	4.501.512
– drugi zavarovalni prihodki	823.557	700.959	275.999	137.897	1.099.555	838.856
DRUGI PRIHODKI	51.566	74.613	16.162	3.288	67.727	77.901
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	-7.406.090	-7.134.387	-14.484.723	-16.438.041	-21.890.813	-23.572.428
– Obračunani kosmati zneski škod	-17.869.669	-15.853.442	-14.636.838	-16.673.384	-32.506.506	-32.526.826
– Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	10.212.189	9.068.028	46.453	4.449	10.258.641	9.072.477
– Sprememba škodnih rezervacij	251.390	-348.974	105.662	230.894	357.052	-118.080
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	-124.545	7.937	1.828.479	1.706.857	1.703.934	1.714.794
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	0	0	-1.127.524	-5.152.760	-1.127.524	-5.152.760
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	-11.637.973	-11.034.864	-4.998.572	-5.622.229	-16.636.544	-16.657.092
– stroški pridobivanja zavarovanj	-8.029.326	-7.732.954	-3.089.093	-3.633.033	-11.118.419	-11.365.986
– drugi obratovalni stroški	-3.608.647	-3.301.910	-1.909.479	-1.989.196	-5.518.125	-5.291.106
ODHODKI NALOŽB, od tega	-101.464	-46.362	-1.744.073	-540.664	-1.845.536	-587.025
– drugi odhodki naložb	-101.464	-46.362	-1.744.073	-540.664	-1.845.536	-587.025
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	-772.402	-450.131	-208.423	-121.787	-980.825	-571.918
DRUGI ODHODKI	-20.865	-11.490	0	0	-20.865	-11.490
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	226.064	6.962	1.383.674	1.183.528	1.609.738	1.190.489

	Premoženjsko zavarovanje		Življenjsko zavarovanje		Skupaj	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	226.064	6.962	1.383.674	1.183.528	1.609.738	1.190.489
ODHODEK ZA DAVEK	-37.076	-994	-226.933	-168.954	-264.009	-169.948
Davek od dohodka pravnih oseb	-37.076	-994	-226.933	-168.954	-264.009	-169.948
Prihodki/odhodki od odloženih davkov	0	0	0	0	0	0
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	188.987	5.968	1.156.742	1.014.574	1.345.729	1.020.541
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico	0,26	0,01	1,61	1,41	0,93	0,71

2.2.2 Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa

	Premoženjsko zavarovanje		Življenjsko zavarovanje		Skupaj	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	188.987	5.968	1.156.742	1.014.574	1.345.729	1.020.541
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	-6.563	66.407	-95.637	1.275.690	-102.200	1.342.097
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-4.133	-9.098	0	0	-4.133	-9.098
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-5.102	-11.232	0	0	-5.102	-11.232
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	969	2.134	0	0	969	2.134
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-2.430	75.505	-95.637	1.275.690	-98.068	1.351.195
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-3.854	93.934	-357.159	4.604.216	-361.014	4.698.151
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-646.196	93.934	-478.996	4.377.299	-1.125.192	4.471.234
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	642.342	0	121.837	226.917	764.178	226.917
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (shadow accounting)	0	0	239.089	-3.029.290	239.089	-3.029.290
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	1.424	-18.430	22.433	-299.236	23.857	-317.666
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)	182.424	72.375	1.061.104	2.290.264	1.243.528	2.362.639

3 PREDSTAVITEV DRUŽBE

3.1 USTANOVITEV IN LASTNIŠTVO

Ustanovitev PRIME, mešane zavarovalne družbe, je bila vpisana v sodni register 23. januarja 1991, pod številko sklepa Srg. 205/91, s polnim nazivom PRIMA, mešana zavarovalna družba, d. d., Maribor, Maistrova 17, Slovenija.

Leta 2001 se je družba preimenovala v GRAWE zavarovalnica d. d., Maribor. Konec leta 2004 sta dva manjšinska delničarja prodala svoj delež glavnemu delničarju GRAWE AG, ki je s tem postal stoddostni lastnik družbe.

Registriran osnovni kapital znaša 7.400.000 EUR in je razdeljen na 1.440.000 kosovnih imenskih delnic.

Delničarji GRAWE zavarovalnice, d. d.

GRAZER WECHSELSEITIGE VERSICHERUNG AG,
GRAZ, AVSTRIJA

1.440.000.DELNIC 100,00 %

Delničarji GRAZER Wechselseitige Versicherung AG

100 % delnic je v lasti Grazer Wechselseitige Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Herrengasse 18-20, Gradec, Avstrija. Grazer Wechselseitige Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit je „vzajemno zavarovalno društvo“, ki nima delničarjev, ampak člane združenja. V letu 2020 ni bilo vplačil kapitala.



3.3 DEJAVNOST

V sodni register so vpisane naslednje dejavnosti:

- življenjsko zavarovanje,
- druga zavarovanja, razen življenjskega,
- pomožne dejavnosti, povezane s finančnim posredništvom,
- pomožne dejavnosti v zavarovalništvu in pokojninskih skladih.

Pretežni del dejavnosti glede na kosmato zaračunano premijo (66,27 %) predstavljajo premoženjska zavarovanja, razliko pa predstavljajo življenjska zavarovanja.

3.4 OSTALI PODATKI

Matična številka:	5450900
Davčna številka:	59896469
Šifra dejavnosti:	65.110
Šifra podrazreda:	65.120, 66.290
SKIS:	12503
Velikost:	po Zakonu o gospodarskih družbah je velika družba
Poslovno leto:	koledarsko
Pravna oblika družbe:	delniška družba
Sedež družbe:	Gregorčičeva ulica 39, Maribor, Slovenija

A person is sitting on a light-colored wooden floor, wearing grey sweatpants. Their left hand is resting on a silver laptop, and their right hand is visible at the bottom left. A black and white cat is sitting to the right of the person, looking towards the camera. A black smartphone lies on the floor near the cat's front paws. The scene is lit with warm, natural light.

NOVE OBLIKE DELA: NI POMEMBNO KJE, POMEMBNO JE KAKO.

Pravzaprav ni pomembno, ali jih imenujemo nove oblike dela ali delo 4.0. Zaradi globalizacije in digitalizacije se na področju dela v prihodnosti obetajo velike spremembe. Tudi pri GRAWE se zavedamo, da se bo delo srednjeročno in dolgoročno močno spremenilo. Dobra plat tega je, da bomo lahko sami aktivno sooblikovali svoje delo in delovno okolje. A je zato toliko pomembneje, da se že danes vprašamo: kako sploh želimo v prihodnosti delati? Za podjetja, ki si prizadevajo dolgoročno uspešno poslovati, je pomembno, da se zavedajo narave dela, ki je povezano z njihovo dejavnostjo. Ta se kaže v sodelovanju: kako se srečujemo, organiziramo in ustvarjamo svoje okolje, kako poslujemo s strankami – vsi ti dejavniki odločilno prispevajo k dolgoročnemu uspehu podjetja.

4 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.1 PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi v tem poročilu so sestavljeni na osnovi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU. GRAWE zavarovalnica je sestavila individualne računovodske izkaze. Konsolidirane računovodske izkaze sestavlja Grazer Wechselseitige Versicherungen AG in so na razpolago na sedežu družbe, tj. na naslovu Herrengasse 18-20, Gradec, Avstrija. Računovodski izkazi zavarovalnice so pripravljeni ob predpostavki delujočega podjetja. Glede na to, da podjetje že vrsto let posluje z dobičkom, enako pa se pričakuje tudi v prihodnjih obdobjih, ocenjujemo, da je upoštevanje časovne neomejenosti delovanja podjetja ustrezno.

Uprava je letno poročilo za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. 12. 2020, potrdila na svoji seji, 22. 2. 2021.

Letno poročilo sprejme nadzorni svet družbe na svoji redni seji in poda poročilo o pregledu letnega poročila skupščini družbe. Skupščina družbe odloča o delitvi bilančnega dobička.

Pomembnejše značilnosti računovodskih usmeritev, ki so bile uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju. Te usmeritve so bile uporabljene v vseh letnih poročilih, razen tam, kjer je navedeno drugače.

Predstavljene politike so bile dosledno uporabljene za obe predstavljeni leti, v kolikor ni navedeno drugače. Kjer je to potrebno, so primerjalne informacije preračunane z namenom, da se zagotovi primerljivost s tekočim obdobjem.

Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen v spodnjih primerih, kjer se upošteva poštena vrednost:

- finančni instrumenti po poštenu vrednosti skozi poslovni izid,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Druga finančna sredstva in obveznosti ter nedenarna sredstva in obveznosti so izkazani po odplačni ali izvirni vrednosti.

Metode, uporabljene pri merjenju poštene vrednosti, so opisane v točki 4.3.2.5.

Funkcijska in predstavitvena valuta

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, zaokroženi na celo število. Euro je funkcijska valuta.

Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov v skladu z MSRP podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Ocene in navedene predpostavke je potrebno stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocene popravijo, in za vsa prihodnja leta, na katera popravek vpliva.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so:

- **škodne rezervacije:** rezervacije so izračunane na osnovi zavarovalnih pogodb, razvoja škodnih dogodkov v preteklosti in ostalih faktorjev. Pri izračunu škodnih rezervacij negotovost izhaja iz predpostavke, da se bodo škode v prihodnosti razvijale na enak način kot v preteklosti.

Računovodske usmeritve in glavne predpostavke so prikazane v točki 4.3.10, analiza gibanja teh rezervacij pa je prikazana v točki 4.4.12. Zavarovalnica letno presoja ustreznost oblikovanja škodnih rezervacij za preteklo leto. Presoja ustreznosti je prikazana v točki 5.5.1 in 5.5.2;

- **matematične rezervacije:** rezervacije so izračunane po aktuarskih načelih, opisanih v poslovnem načrtu in izkazujejo sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti za nadomestila na podlagi pogodb za življenjska zavarovanja, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih vplačil tehnične premije. Negotovost izhaja iz predpostavk o smrtnosti. Zavarovalnica letno preverja ustreznost matematičnih rezervacij, pri čemer se upoštevajo predpostavke o smrtnosti, stroških, stopnjah odkupov in diskontnih stopnjah. Iz omenjenih predpostavk izhaja negotovost. Računovodske usmeritve in glavne predpostavke so opisane v točki 4.3.10, analiza gibanja teh rezervacij pa je prikazana v točkah 4.4.12 in 4.4.13. V točki 5.5.1 je prikazan test ustreznosti matematičnih rezervacij na dan 31. 12. 2020;
- **izračun poštene vrednosti finančnih sredstev in oslabitve finančnih sredstev:** ocena poštene vrednosti finančnih sredstev, katerih cene ni mogoče ugotoviti na delujočem kapitalskem trgu, je narejena na osnovi več predpostavk. Spremembe teh predpostavk se odražajo v višini in se lahko odražajo tudi v oslabitvah teh sredstev. Računovodske usmeritve so prikazane v točkah 4.3.2.5 in 4.3.2.7. Vrednosti posameznih vrst sredstev so razkrite v točki 4.4.4;
- **popravek terjatev:** popravek terjatev se oblikuje na podlagi razvrščanja terjatev v skupine s podobnim kreditnim tveganjem glede na starost, vrsto zavarovanja in skupino zavarovancev. Računovodske usmeritve so opisane v točki 4.3.5, razkritja pa v točki 4.4.7. Negotovost izhaja iz spremembe pri odplačevanju terjatev ali ekonomskih razmer, ki so lahko posledica prenehanja odplačevanja terjatev.

Spremembe MSRP in njihova pojasnila, ki so stopila v veljavo, pa še ne veljajo za poročanje v letu 2020

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

Sprememba ni imela vpliva na računovodske izkaze, saj ima zavarovalnica vse najemne pogodbe kratkoročnega značaja oziroma predstavljajo najem majhne vrednosti.

MSRP 17 Zavarovalne pogodbe (izdano 18. 5. 2017 in velja za letna obdobja od vključno 1. 1. 2021 naprej). MSRP 17 nadomešča MSRP 4, ki je bil leta 2004 sprejet kot vmesni standard. MSRP 4 je podjetjem izjemoma omogočil, da zavarovalne pogodbe še naprej obračunavajo v skladu z nacionalnimi računovodskimi standardi, kar je imelo za posledico številne različne pristope.

MSRP 17 zahteva uporabo enotnega pristopa za vse vrste zavarovalnih pogodb, vključno s pozavarovalnimi pogodbami, ki jih ima zavarovatelj. Standard zahteva pripoznavanje in merjenje skupin zavarovalnih pogodb s: (i) tveganju prilagojeno sedanjo vrednostjo prihodnjih denarnih tokov (t. i. fulfilment cash flows), ki vključuje vse razpoložljive informacije o »fulfilment cash flows« na način, ki je dosleden z ugotovljenimi tržnimi informacijami, povečano (če je ta vrednost obveznost) ali zmanjšano (če je ta vrednost sredstvo) za (ii) znesek, ki predstavlja nezaslužen dobiček v skupini pogodb (marža pogodbenih storitev). Zavarovatelji bodo dobiček iz skupine zavarovalnih pogodb pripoznali v obdobju, v katerem zagotavljajo zavarovalno kritje, in ko so izvzete iz tveganja. Če skupina pogodb ustvarja ali prične ustvarjati izgubo, podjetje izgubo nemudoma pripozna.

MSRP 17 tako rešuje problem primerljivosti, ki ga je povzročil MSRP 4, saj zahteva, da se vse zavarovalne pogodbe obračunavajo na dosleden način, od česar imajo korist tako vlagatelji kot zavarovalnice.

Podjetje predvideva, da bo novi standard na dan prve uporabe pomembno vplival na njegove računovodske izkaze, saj podjetje trenutno za obravnavo zavarovalnih pogodb uporablja MSRP 4. Družba se na implementacijo IFRS17 intenzivno pripravlja in v ta namen je bila na področju skupine organizirana projektna skupina, ki izvaja redne delavnice z zunanjimi svetovalci.

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

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

Družba trenutno ocenjuje vpliv sprememb na njene računovodske izkaze.

Standard MSRP 9 z veljavnostjo 1. 1. 2018 je nadomestil prej veljavni MRS 39. GRAWE zavarovalnica d. d. standarda še ni implementirala, saj ustreza pogoju odloga začetka uporabe standarda.

Zavarovalnice lahko zaradi sprejetja novega standarda, ki obravnava zavarovalne pogodbe – MSRP 17, standard MSRP 9 začnejo uporabljati sočasno z MSRP 17. Le-ta bi se naj začel uporabljati 1. 1. 2023, kar pomeni, da se bo tudi MSRP 9 začel uporabljati z letom 2023. Pogoju za odlog je, da knjigovodska vrednost obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalniške dejavnosti, presega 90 odstotkov

celotne knjigovodske vrednosti obveznosti v izkazu finančnega položaja. Zavarovalnica je opravila oceno začasnega izvzema iz MSRP 9, kar je prikazano v naslednji tabeli.

	31. 12. 2020	Odstotek vseh obveznosti	31. 12. 2019	Odstotek vseh obveznosti
Zavarovalno-tehnične rezervacije	127.342.616	72,80 %	129.844.110	73,08 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	37.931.376	21,68 %	36.803.852	20,71 %
Druge obveznosti iz zavarovalnih poslov	3.922.026	2,24 %	5.726.218	3,22 %
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb v okviru MSRP 4	169.196.017	96,73 %	172.374.181	97,02 %
Ostale obveznosti	5.727.028	3,27 %	5.301.676	2,98 %
Celotne obveznosti*	174.923.046	100,00 %	177.675.857	100,00 %

* brez kapitala

MSRP 9 vsebuje pravila za razvrščanje, merjenje in oslabitev finančnih sredstev. Opredelitev poslovnega modela in ocena, ali je merilo denarnega toka izpolnjeno, sta osrednjega pomena za razvrstitev finančnih sredstev. Poslovni modeli so opredeljeni na ravni portfelja, za odobritev pa je odgovorna uprava zavarovalnice. Za določitev kriterija denarnega toka je bila izvedena dvostopenjska avtomatizirana rutina preizkusov. Približno 72 odstotkov finančnih instrumentov v okviru GRAWE zavarovalnice d. d. je uspešno prestalo preizkus SPPI (»solely payment of principal and interest«), saj gre le za izključno odplačilo glavnice in obresti na neporavnano glavnico. Jasno opredeljen postopek zagotavlja, da je vsak finančni instrument podvržen temu preizkusu. Na podlagi obstoječega dogovora o izločenem poslu to revizijo izvaja Oddelek za upravljanje premoženja Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft.

Zavarovalnica je na bilančni dan izvedla analizo poštene vrednosti sredstev, ki so v skladu z MSRP 9 opredeljena kot sredstva, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti (SPPI) ter ostala finančna sredstva, ki ne povzročajo denarnih tokov oziroma so merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Vrednost teh naložb na 31. 12. 2020 predstavlja 121.957.239 EUR in se je v primerjavi s stanjem na začetku leta znižala za 4.410.444 EUR. Sprememba se nanaša delno na gibanje naložb (zapadlosti, prodaje in nove naložbe), delno pa na spremembo poštene vrednosti teh naložb. Vrednost drugih finančnih sredstev, ki ne ustrezajo kriteriju SPPI, pa znaša na bilančni dan 67.032.463 EUR in se v primerjavi s stanjem na začetku leta ni bistveno spremenila (znižanje za 562.991 EUR oz. 0,85 %).

Naslednja tabela prikazuje finančna sredstva GRAWE zavarovalnice d. d. na dan 31. decembra 2020:

	Sredstva SPPI			Druga finančna sredstva		
	Poštена vrednost na dan 1. 1. 2020	Sprememba poštene vrednosti	Poštена vrednost na dan 31. 12. 2020	Poštена vrednost na dan 1. 1. 2020	Sprememba poštene vrednosti	Poštена vrednost na dan 31. 12. 2020
Dolžniški vrednostni papirji	125.964.004	-4.360.899	121.603.105	2.591.401	-212.937	2.378.465
Lastniški vrednostni papirji	0	0	0	63.878.070	775.928	64.653.998
Posojila in depoziti	403.680	-49.545	354.135	0	0	0
Skupaj	126.367.683	-4.410.444	121.957.239	66.469.471	562.991	67.032.463

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

- Obračunavanje spremembe osnove za določitev pogodbenih denarnih tokov zaradi reforme referenčnih obrestnih mer: za instrumente, za katere velja merjenje po odplačni vrednosti, spremembe od podjetij zahtevajo, da kot praktično rešitev za obračunavanje spremembe osnove

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

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

Družba trenutno ocenjuje vpliv sprememb na njene računovodske izkaze.

Če zgoraj ni navedeno drugače, se ne pričakuje pomembnega vpliva novih standardov in pojasnil na konsolidirane računovodske izkaze družbe.

4.2 OPREDELITEV ZAVAROVALNIH POGODB

Zavarovalnica skozi različne oblike zavarovanj od zavarovalca prevzame nase precejšnje zavarovalno tveganje. V zavarovalnih pogodbah se zaveže, komu in kdaj bo ob nastopu zavarovalnega primera povrnila škodo, izplačala zavarovalnino ali opravila kakšno drugo storitev. Vse pogodbe zavarovalnice so zato opredeljene kot zavarovalne pogodbe, zaradi česar se uporablja MSRP 4.

4.2.1 Klasifikacija zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj

Zavarovalnica sklepa pogodbe premoženjskih zavarovanj, pri katerih jamči izplačilo dogovorjenih obveznosti – odškodnin v času trajanja zavarovalne pogodbe in v primeru nastanka zavarovalnega dogodka, ki ga zavarovalna pogodba krije.

Zavarovalnica ja vse svoje zavarovalne produkte (tarife) premoženjskih zavarovanj klasificirala kot zavarovalne pogodbe, saj so pogodbe, skladno s katerimi ena stranka (zavarovatelj) prevzame precejšnje zavarovalno tveganje od druge stranke (imetnika police), tako da zavarovatelj soglaša, da bo imetniku police povrnil zavarovalnino za nastali zavarovalni dogodek. Vsi produkti premoženjskih zavarovanj so zavarovanja, ki vsebujejo zgolj zavarovalno komponento in je na njih potrebno posledično gledati kot na zavarovalne pogodbe po MRSP 4.

4.2.2 Klasifikacija zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj

Zavarovalnica sklepa dolgoročne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih jamči izplačilo dogovorjenih zavarovalnih vsot, ki se lahko v času trajanja zavarovalne pogodbe povečajo na račun udeležbe zavarovalca pri pozitivnem rezultatu (udeležba na dobičku).

Zavarovalnica je vse svoje zavarovalne produkte (tarife) življenjskih zavarovanj klasificirala kot zavarovalne pogodbe, saj so pogodbe, skladno s katerimi ena stranka (zavarovatelj) prevzame precejšnje zavarovalno tveganje od druge stranke (imetnika police), tako da zavarovatelj soglaša, da bo imetniku police povrnil zavarovalnino za nastali zavarovalni dogodek.

Zavarovalno tveganje v posameznih tarifnih skupinah:

- zavarovanja za primer smrti in doživetja: dogovorjena zavarovalna vsota zapade v izplačilo ob doživetju ali smrti zavarovanca v času trajanja pogodbe neodvisno od rezervacije, ki se je do takrat zbrala;
- zavarovanja za primer smrti (riziko zavarovanja, zavarovanje preostanka kreditnega dolga in dodatna riziko zavarovanja): rezervacija, ki se je zbrala, služi le izravnavi premij v času trajanja pogodbe. Dogovorjena zavarovalna vsota zapade v izplačilo ob smrti zavarovanca v času trajanja pogodbe neodvisno od rezervacije, ki se je zbrala. Izplačila v primeru doživetja te tarife ne predvidevajo;
- zavarovanja za primer doživetja: bistveno zavarovalno tveganje je v tem primeru tveganje doživetja. V primeru smrti zavarovanca se izplačajo do tedaj vplačane neto premije. Rezervacija, ki je na voljo za primer smrti in ki presega višino vrnjene premije, zapade v dobro rizične skupnosti. Zapadla rezervacija se vključi v izračun pogodbene vsote za primer doživetja, pri čemer se upošteva biometrično tveganje;
- življenjska zavarovanja za primer smrti, doživetja in nastop določene težke bolezni: dogovorjena zavarovalna vsota zapade v izplačilo ob doživetju ali smrti zavarovanca ali ob nastopu določene težke bolezni, opredeljene v pogojih, v času trajanja pogodbe neodvisno od do takrat zbrane rezervacije;
- življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje (tarife FLN), in življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov z garantirano glavnico in zajamčenim že doseženim donosom, pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje (tarife FGN): pri teh tarifah obstajajo najnižje riziko vsote, merjene kot odstotna stopnja od minimalne vsote za primer smrti, ki se vedno izplačajo nad obstoječo kritno vrednostjo.

Za vse tarifne skupine velja, da zavarovalnica ne ločuje varčevalnih komponent, ker je presodila, da so te komponente neločljive od zavarovalnih komponent. Dodatna zavarovanja, priključena k življenjskim zavarovanjem, so čista riziko zavarovanja, ki ne izkazujejo nikakršne varčevalne komponente. Na njih je potrebno posledično gledati kot na zavarovalne pogodbe po MRSP 4.

4.3 RAČUNOVODSKE USMERITVE

4.3.1 Neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine

Zavarovalnica v nabavni vrednosti neopredmetenih sredstev, opreme, zemljišč in zgradb ter naložbenih nepremičnin vključuje nakupno ceno in vse stroške usposobitve sredstev za nameravano uporabo. Amortizacija teh sredstev se obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Osnova za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Sredstva, pridobljena v tekočem letu, so se začela amortizirati, ko so bila na razpolago za uporabo. Sredstva, izločena v tekočem letu, so se amortizirala do datuma izločitve.

Po začetnem pripoznanju za neopredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine in zemljišča, zgradbe ter opremo je zavarovalnica uporabila model nabavne vrednosti.

Zavarovalnica na vsak datum poročanja presodi, ali obstajajo znamenja slabitve neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin, kot so na primer dokazi o zastarelosti ali fizični poškodovanosti sredstva ali pojav pomembnih tehnoloških sprememb, ki bi utegnile neugodno vplivati na podjetje. V primeru, da obstajajo znamenja slabitve, zavarovalnica oceni nadomestljivo vrednost teh sredstev. Omenjena sredstva so oslabljen, če njihova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost na datum poročanja stanja. Med pomembnejše postavke opredmetenih osnovnih sredstev spadajo predvsem nepremičnine za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti. Za le-te se enako kot za naložbene nepremičnine vsako leto presojuje morebitni znaki oslabilte. Pri ocenjevanju znakov, ki bi nakazovali morebitne slabitve, zavarovalnica upošteva zunanje vire informacij, kot so npr. gospodarske razmere, objavljene cene na delujočem trgu, geografska lega, dostopna infrastruktura itd.) ter notranje vire informacij (stanje in vzdrževanost nepremičnin itd.). Vsakih pet let znamenja slabitev presoja zunanji cenilec vrednosti nepremičnin.

Neopredmetena sredstva imajo določljive življenjske dobe koristnosti.

Zemljišča se ne amortizirajo.

Amortizacijske stopnje v %	
Neopredmetena sredstva	20
Zgradbe	1,5
Oprema	12-33,3
Naložbene nepremičnine	1,5

Obračunana amortizacija za nepremičnine za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti se evidentira na kontih amortizacije v okviru ostalih obratovalnih stroškov, medtem ko se amortizacija naložbenih nepremičnin evidentira v okviru odhodkov naložb.

4.3.2 Finančne naložbe

V GRAWE zavarovalnici so vsi gotovinski posli pripoznani po datumu poravnave neodvisno od njihove razvrstitve.

Razvrstitev finančnih naložb v različne kategorije naložb je odvisna od značilnosti finančnega instrumenta in njegove namembnosti. Zavarovalnica razvršča svoje naložbe v naslednje skupine:

- finančne naložbe v posojila in depozite,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti,
- finančne naložbe, razpoložljive za prodajo,
- finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

4.3.2.1 Posojila in depoziti

Posojila in depoziti so neizpeljani finančni instrumenti s fiksnimi ali z določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na aktivnem tržišču. Obresti do datuma poročanja so obračunane in povečujejo prihodke tekočega leta.

Posojila se pripoznajo na osnovi pogodbenih vrednosti. Vsi stroški transakcij, ki se pripišejo neposredno finančni naložbi, so tudi vsebovani v nabavni vrednosti posojila. Posojila se vrednotijo z metodo odplačne vrednosti.

Zavarovalnica ponuja možnost svojim zavarovancem, da po treh letih trajanja zavarovanja lahko dobijo t. i. predujem (policno posojilo), in sicer največ do višine odkupne vrednosti zavarovalne police. Predujem je možno poplačati v enkratnem znesku pred iztekom zavarovanja, ki je določen na zavarovalni polici. Če zavarovalec ne poplača posojila med trajanjem zavarovanja, se mu prejeti znesek predujma (posojila) odbije od prejetega zneska zavarovalnine ob prekinitvi zavarovanja (storno, smrt) oz. ob doživetju.

Obresti do bilančnega datuma so obračunane in povečujejo prihodke tekočega leta.

Depoziti predstavljajo praviloma kratkoročne depozite na odpoklic. Izkazani so po pogodbenih vrednostih, ki predstavljajo njihovo pošteno vrednost.

4.3.2.2 Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

V to skupino razvrščamo neizpeljane finančne naložbe, ki imajo določljiva plačila in vnaprej znano zapadlost, ki niso namenjene trgovanju in ki jih družba zmora in namerava posedovati v posesti do njihove zapadlosti. Naložbe, razvrščene v to skupino, se ob začetnem pripoznanju izmerijo po izvirni vrednosti, nato pa so vrednotene po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. Obresti se priznavajo v izkazu poslovnega izida z uporabo efektivne obrestne mere. Zavarovalnica je sposobna in ima namen držati naložbe, razporejene v to skupino, do zapadlosti (dospetja).

4.3.2.3 Za prodajo razpoložljive finančne naložbe

V to skupino so razvrščeni finančni instrumenti, ki jih ne nameravamo obdržati v portfelju do njihove zapadlosti, in tisti, ki niso razvrščeni v nobeno drugo skupino finančnih naložb.

Lastniški vrednostni papirji so ob nakupu vrednoteni po nabavni vrednosti, vključno s stroški nabave (posredniški stroški). Na dan vrednotenja v posameznem poslovnem letu se naložbe izmerijo po poštenu vrednosti, ki je enaka tržni ceni na delujočem trgu.

Dolžniške vrednostne papirje ob nakupu vrednotimo po nabavni vrednosti, vključno s stroški nabave (posredniški stroški). Obresti se priznavajo v izkazu poslovnega izida z uporabo učinkovite obrestne mere. Na dan vrednotenja se naložbe izmerijo po poštenu vrednosti, ki je enaka ceni naložbe na delujočem trgu. Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev iz te skupine se pripozna neposredno v izkazu vseobsegajočega donosa kot presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo.

4.3.2.4 Finančne naložbe, izmerjene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida

V to skupino se lahko uvrsti finančne instrumente v posesti za trgovanje in finančne instrumente, izmerjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida. Izvedene finančne instrumente vedno uvrstimo v to skupino. Ob nakupu so naložbe vrednotene po poštenu vrednosti. Stroški, ki izhajajo neposredno iz nakupa naložbe, se takoj pripoznajo kot stroški. Na dan vrednotenja, tj. 31. marec, 30. junij, 30. september in 31. december v posameznem poslovnem letu, se naložbe izmerijo po poštenu vrednosti, ki je enaka ceni naložbe na delujočem trgu. Dobiček ali izguba iz spremembe poštene vrednosti in spremembe deviznega tečaja se pripozna v poslovnem izidu med finančnimi prihodki oz. odhodki naložb. Zavarovalnica je v to skupino razvrstila finančne instrumente ob nakupu. V tej skupini nimamo naložb, ki bi bile namenjene za trgovanje. Vse naložbe so v tej skupini zaradi začetnega pripoznanja.

V to kategorijo smo uvrstili tudi naložbe, ki se nanašajo na pogodbe življenjskih zavarovanj, katerih vrednost ali izkupiček se določa glede na kapitalske naložbe, ki za zavarovalca predstavljajo tveganje, torej življenjska zavarovanja, vezana na sklade. Zadevne naložbe se vodijo po tržni vrednosti, in sicer ločeno od ostalih kapitalskih naložb družbe. Poštena vrednost ustreza javno objavljeni in izračunani vrednosti deležev na zaključni dan izkaza finančnega položaja. Zavarovancem pripada celotni znesek doseženih izkupičkov teh naložb. Višina kapitalskih naložb načeloma ustreza obveznostim iz zavarovalnih pogodb (pred dajatvami za pozavarovanje) življenjskega zavarovanja, v kolikor so zavarovalci nosilci naložbenega tveganja. Nerealizirani dobički in izgube se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

4.3.2.5 Določanje poštene vrednosti

Zavarovalnica ima v svojem portfelju finančne naložbe, ki v večini kotirajo na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, kar predstavlja njihovo pošteno vrednost in se glede na to dejstvo določa njihova knjigovodska vrednost.

Za vrednotenje tistih finančnih naložb, katerih tržne vrednosti ni mogoče ugotoviti neposredno na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, uporablja GRAWE zavarovalnica tržni model LIBOR. Model LIBOR je dinamični obrestnostrukturni model za določanje tržne vrednosti finančnih naložb, posebej t. i. strukturiranih vrednostnih papirjev. V nasprotju z drugimi modeli določanja tržne vrednosti naložbe uporablja tržni model LIBOR na trgu opazovane LIBOR-vrednosti. Poznan je tudi kot BGM-model.

4.3.2.6 Razvrščanje naložb, merjenih po poštenu vrednosti v naložbene nivoje

Naložbe, izmerjene po poštenu vrednosti, razvrščamo v tri naložbene nivoje. V prvi naložbeni nivo (Level 1) uvrščamo naložbe, katerih poštena vrednost se meri izključno na podlagi neprilagojenih kotiranih cen za identični instrument na aktivnih trgih. Sem uvrščamo naložbe, ki kotirajo na delujočem trgu in so njihove cene (tečaji) takoj in redno na voljo. V drugi naložbeni nivo (Level 2) spadajo naložbe, katerih poštena vrednost se ugotavlja na podlagi primerljivih tržnih podatkov. Poštena vrednost teh naložb je enaka njihovi tržni vrednosti. V tretji naložbeni nivo (Level 3) spadajo naložbe, za katere ne obstaja delujoči trg in je tržna cena težko ugotovljiva. Njihovo pošteno vrednost ugotavljamo na podlagi internih modelov. Ti lahko vsebujejo tehniko ocenjevanja vrednosti z uporabo zadnjega sklenjenega posla, primerjavo s trenutno pošteno vrednostjo podobnega instrumenta z individualno presojo bonitete izdajatelja idr.

4.3.2.7 Oslabitev finančnih naložb

Finančne naložbe, ki se presojujejo zaradi oslabitve, so finančne naložbe, razvrščene v skupino naložb, razpoložljivih za prodajo, naložb v posesti do zapadlosti in posojil.

Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo:

Finančne naložbe v lastniške vrednostne papirje

Pomembno ali dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti lastniškega vrednostnega papirja pod njegovo izvirno vrednost pomeni nepristranski dokaz o oslabljenosti finančnega sredstva.

Kriteriji, ki nakazujejo, da je določena finančna naložba oslabljena, so naslednji:

- kadar nastopi pomemben ali dolgotrajni padec, tj. da je poštena vrednost finančnih sredstev izgubila več kot 20 % vrednosti v preteklih devetih mesecih;
- kadar nastopi dodatno pomembno dejstvo, tj. da je poštena vrednost finančnega sredstva izgubila več kot 40 % vrednosti na datum poročanja.

Finančne naložbe v dolžniške vrednostne papirje

Oslabitev vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev se ugotavlja in spremlja na osnovi kreditne bonitete izdajatelja ter kreditne sposobnosti slednjega. Oslabitev se opravi, kadar nastopita vsaj dva od spodnjih kriterijev:

- pomembne finančne težave izdajatelja;
- neizpolnjevanje obveznosti ali kršitev pri plačevanju obresti ali glavnice;
- verjetnost, da bo izdajatelj šel v stečaj ali finančno reorganizacijo;
- izginotje delujočega trga za takšno finančno sredstvo;
- padec bonitetne ocene za vsaj 3 stopnje;
- ostali pomembni podatki, ki kažejo, da obstaja izmerljivo zmanjšanje ocenjenih prihodnjih denarnih tokov (npr. gospodarske razmere v državi ali lokalnem okolju, ki nakazujejo na neizpolnjevanje obveznosti v prihodnosti).

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

Finančne naložbe v dolžniške vrednostne papirje

Oslabitev vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev se podobno kot v skupini naložb, razpoložljivih za prodajo, tudi tukaj ugotavlja in spremlja na osnovi kreditne bonitete ter kreditne sposobnosti izdajatelja.

Posojila

Osnova za ugotavljanje oslabitve posojil je individualna presoja kreditne bonitete posameznega posojilojemalca in način zavarovanja posojila pred kreditnim tveganjem. Pri posojilih se redno spremlja odplačevanje dolga in denarni tok vračanja posojila.

4.3.3 Naložbe življenjskega zavarovanja z naložbenim tveganjem

Premoženje zavarovancev nalagamo v sklade APOLLO.

Apollo Konservativ je krovni sklad, ki večinoma vlaga v obvezniške sklade s težiščem na evru s primesjo delniških skladov s pretežno mednarodno orientacijo.

Apollo Ausgewogen je krovni sklad, ki večinoma vlaga v delniške sklade z mednarodno usmeritvijo s primesjo obvezniških skladov s težiščem na evru.

Apollo Dynamisch je krovni sklad, ki ima večino naložb v delniških skladih z mednarodno usmeritvijo.

Apollo Styrian Global Equity je delniški sklad, ki večinoma vlaga v uveljavljene delniške družbe – blue chipe, ki slovijo po stabilnem poslovanju in rednih izplačilih dividend ter kotirajo na najpomembnejših svetovnih borzah.

Apollo Nachhaltig Global Bond, je obvezniški sklad, ki investira v trajnostne mednarodne obveznice.

Apollo 2 Global Bond je obvezniški sklad, ki investira v mednarodne obveznice po strategiji okrepljene strategije fiksnih dohodkov – (E-FIXIS).

Apollo Emerging Europe je delniški sklad z usmeritvijo v delnice v deželah v razvoju vzhodne Evrope.

Apollo New World je obvezniški sklad z naložbeno usmeritvijo v obveznice izdajateljev z nizko bonitetno oceno.

Value Investment Fonds Klassik je mešan sklad, katerega cilj je doseganje dolgoročnih donosov. Pri tem se s pomočjo razpršitve delnic, državnih obveznic, obveznic podjetij, obveznic »Emerging Market-a«, obveznic s spremenljivo obrestno mero ali posebno strategijo opcij poskuša doseči čim bolj stalno rast vrednosti.

Apollo 2 Global Bond je obvezniški sklad, ki investira v mednarodne obveznice po strategiji okrepljene strategije fiksnih dohodkov. (E-FIXIS)

Vse naložbe v teh skladih zavarovalnica razvršča v skupino Finančne naložbe, izmerjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, kot je opisano v točki 4.3.2.4.

4.3.4 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem

Pozavarovalna sredstva predstavljajo terjatve do pozavarovalnic, ki izhajajo iz pozavarovalnih pogodb. Zneski sredstev iz pozavarovalnih pogodb so določeni na osnovi vrednosti ocenjenih škod oz. škodnih rezervacij za pozavarovane škode v skladu s pozavarovalnimi pogodbami, in sicer ob upoštevanju deležev v prenosnih premijah.

Zavarovalnica letno preverja, ali obstajajo znamenja slabitve v zvezi s sredstvi iz pozavarovalnih pogodb. Pozavarovalno sredstvo je oslabiljeno, ko obstajajo objektivni dokazi (npr. prenehanje poslovanja pozavarovatelja ali uvedba stečajnega postopka pri pozavarovatelju), da zavarovalnica morda ne bo dobila povrnjenih vseh zneskov, ki jih dolgujejo pozavarovalnice v skladu s pogodbo. V kolikor obstajajo dokazi, da je poslovanje pozavarovalnice, do katere izkazujemo terjatve, v prihodnosti vprašljivo, se opravi ustrezna slabitev terjatev. V primeru oslabitve pozavarovalnih sredstev se učinek oslabitve pripozna v izkazu poslovnega izida.

Ko prenehajo veljati pravice iz pozavarovalne pogodbe, se pripoznanje pozavarovalnih sredstev odpravi.

4.3.5 Terjatve

Terjatve so sredstva s fiksnimi ali z določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na aktivnem tržišču. Najprej se pripoznajo v zneskih, ki izvirajo iz ustreznih listin. Merijo se po metodi odplačne vrednosti.

Terjatve predstavljajo terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov, terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja, terjatve za odmerjen davek in druge terjatve.

Oslabitev terjatev se ugotavlja posamično na podlagi analize kreditnega tveganja zavarovanca. Zavarovalnica razvršča terjatev v skupine s podobnim kreditnim tveganjem.

V primeru terjatev do zavarovalcev, katerih premoženje je zavarovano z letno premijo več kot 100.000 EUR ali katerih odprta terjatev presega 100.000 EUR, se oslabitev ugotavlja posamično glede na njihovo plačilno sposobnost.

Pri zavarovalcih, pri katerih se plačilna sposobnost ne ocenjuje posamično, se oslabitev ugotavlja na podlagi razvrščanja terjatev v skupine s podobnim kreditnim tveganjem (glede na starost, vrsto zavarovanja in skupino zavarovancev). Kriterije družba določi na podlagi predpostavk o poplačilu terjatev. Terjatve razvrščamo v dve skupini, in sicer terjatve iz naslova življenjskih zavarovanj in iz naslova premoženjskih zavarovanj. Znotraj skupine terjatev iz naslova premoženjskih zavarovanj ločujemo terjatve na skupino terjatev iz naslova avtomobilskih zavarovanj in skupino terjatev iz naslova drugih premoženjskih zavarovanj. Znotraj vsake skupine uporabljamo različne kriterije za oblikovanje popravka terjatev za terjatve do pravnih oseb in za terjatve do fizičnih oseb. Oslabitev terjatev do

zavarovalcev v življenjskih zavarovanjih zavarovalnica ugotavlja na osnovi določil iz zavarovalnih pogodb in Obligacijskega zakonika.

Za ostale terjatve se popravki vrednosti oblikujejo glede na presojo izterljivosti posamičnih terjatev. To velja za terjatve iz pozavarovanja, sozavarovanja in ostale terjatve.

4.3.6 Druga sredstva

V okviru drugih sredstev so izkazani odloženi stroški pridobivanja zavarovanj. To so zneski, ki bodo na poslovni izid vplivali šele v prihodnjih obdobjih in se odložijo, ker so že plačani, niso pa še nastali. Višina sorazmernega deleža odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj je izračunana po dejanski stopnji glede na strukturo premoženjskih in nezgodnih zavarovanj. Odložene stroške pridobivanja zavarovanj v preteklih letih nismo izkazovali med aktivnimi bilančnimi pozicijami, saj je bila za njihovo višino neposredno zmanjšana postavka prenosnih premij. Od leta 2019 se le-ti izkazujejo v postavki drugih sredstev.

4.3.7 Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva predstavljajo dobroimetja na transakcijskih računih pri poslovnih bankah doma in v tujini ter gotovino v blagajni.

Obresti do datuma poročanja so obračunane in povečujejo prihodke tekočega leta.

4.3.8 Kapital

Kapital družbe predstavlja osnovni kapital, ki ga sestavljajo kosovne delnice. Z njimi ima imetnik glasovalno pravico in pravico do izplačila dividende, če rezultati to dopuščajo.

Zavarovalnica nima terjatev za vpisani nevplačani kapital.

Kapital predstavljajo tudi rezerve družbe. Rezerve iz dobička se oblikujejo na osnovi sklepa skupščine, zakonske rezerve pa na osnovi Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). ZGD-1 za delniške družbe določa obveznost oblikovanja zakonskih rezerv, katerih višina je odvisna od seštevka zakonskih in kapitalskih rezerv in je opredeljena z desetodstotnim deležem od osnovnega kapitala.

Kapitalske rezerve predstavljajo vplačan presežek delniškega kapitala (AGIO), ki ga zavarovalnica lahko porabi za povečanje osnovnega kapitala.

Rezerve iz dobička predstavljajo razporeditev dobička po sklepu skupščine v zakonske rezerve in druge rezerve. Zavarovalnica jih lahko porabi samo za povečanje osnovnega kapitala oz. eventualno pokrivanje izgube.

Presežek iz prevrednotenja naložb odraža tržno vrednost naložbenega portfelja zavarovalnice, razpoložljivega za prodajo, in ga kot takega ni mogoče razporediti na druge sestavine kapitala. Del presežka iz prevrednotenja iz naslova naložbenega portfelja za kritje obveznosti iz klasičnih življenjskih zavarovanj z udeležbo na dobičku se prenese v matematične rezervacije.

Zadržani dobiček predstavlja nerazdeljeni dobiček preteklih let. Kadarkoli v bodoče je lahko razdeljen na druge sestavine kapitala ali pa izplačan kot dividenda delničarjem zavarovalnice.

4.3.9 Čisti dobiček na delnico

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

4.3.10 Zavarovalno-tehnične rezervacije

Rezervacije so bile oblikovane skladno z zavarovalno-tehničnimi načeli in standardi.

Prenosne premije za druge vrste zavarovanj so bile izračunane po pro-rata-temporis metodi. Do leta 2018 so bile zmanjšane za sorazmerni del stroškov pridobivanja zavarovanj, in sicer enotno po vseh zavarovalnih vrstah za 14 %, z izjemo zavarovalne vrste zavarovanja odgovornosti pri uporabi

kopenskih vozil, pri čemer je ta odstotek znašal 10 %. Od leta 2019 sorazmerni del stroškov pridobivanja zavarovanj izračunavamo na podlagi dejanske stopnje glede na strukturo premoženjskih in nezgodnih zavarovanj in so izkazani posebej v postavki druga sredstva, medtem ko prenosne premije izkazujemo v bruto znesku. Oblikovane so tudi prenosne premije za sprejeto sozavarovanje po metodi pro-rata-temporis, ker trajanje zavarovanja po teh pogodbah ni enako obračunskemu obdobju.

Prenosne premije življenjskih zavarovanj so bile izračunane po aktuarskih principih na osnovi dnevne metode v višini dnevnega dela bruto letne premije z vsemi doplačili, popusti in davkom, zmanjšane za tehnično odloženo letno bruto premijo.

Škodne rezervacije so bile oblikovane na osnovi popisa za nastale in prijavljene škode. Pri tem se ravnamo tako, da upoštevamo zavarovalne pogoje, dokumentacijo za škodni primer, sodno prakso, normative materiala in stroškov ter storitev, izvedeniška mnenja, izkušnje cenilcev in podobno. Vse z namenom, da je škodna rezervacija ocenjena previdno v dovolj visoki višini za izpolnitev pričakovane obveznosti. Po popisu zneskov za škodno rezervacijo se upošteva tudi pričakovano povečanje ali zmanjšanje višine zneskov škodnih rezervacij po popisu zaradi dejavnikov, ki lahko spremenijo višino teh zneskov v obdobju od podpisa do obračuna odškodnine. Ustreznost višine oblikovanih škodnih rezervacij se s pridobitvijo dodatnih informacij o škodnem primeru redno spreminja glede na nam poznane nove okoliščine. Škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode so bile oblikovane s pomočjo metode trikotnika. Metoda trikotnika temelji na evidentiranih prijavljenih škodah po letu nastanka škode in izračunu letnih faktorjev razvoja. Evidentirane škode so razvrščene po letih nastanka škodnega dogodka v trikotnike (tabela v točki 5.5.2), v katerih vrstice predstavljajo leto nastanka škodnega dogodka, stolpci predstavljajo število let zamika od nastanka škodnega dogodka do leta dokončnega plačila škode. Razvojni faktor predstavlja razmerje med pripoznanimi škodami posameznega leta in pripoznanimi škodami predhodnega leta. Ocena končne škode temelji na izračunu povprečnih letnih razvojnih faktorjev. Zavarovalnica dobljene višine rezervacij na osnovi metode trikotnika primerja še z dobljenimi višinami rezervacij, oblikovanih na osnovi Bornhuetter-Fergusonove (BF) metode. Pri tej metodi se za vsako homogeno skupino definira škodni rezultat, ki je enak povprečju škodnih rezultatov iz preteklih let pred obračunskim obdobjem, za katerega se oblikujejo rezervacije za nastale neprijavljene škode. Za vsako leto razvoja zavarovalnica izračuna začetno oceno skupnih končnih škod tako, da zaračunano premijo v posameznem letu razvoja pomnoži z definiranim škodnim rezultatom. Nadalje za vsako leto razvoja določi razvojne faktorje, ki predstavljajo razmerje med pripoznanimi škodami posameznega leta in pripoznanimi škodami predhodnega leta. Začetno oceno skupnih končnih škod v posameznem letu pomnoži s faktorji, dobljenimi iz kumulativnih razvojnih faktorjev posameznega leta. Tako dobljen rezultat predstavlja oceno višine rezervacije za prihodnje obveznosti iz naslova preteklega škodnega dogajanja. Višino oblikovane rezervacije za nastale neprijavljene škode za obračunsko obdobje po tej metodi tako predstavlja skupna vsota maksimumov razlike ocene višine rezervacije za prihodnje obveznosti iz naslova preteklega škodnega dogajanja v posameznem letu razvoja in dejansko oblikovane škodne rezervacije za posamezno leto ter vrednosti 0. Zavarovalnica pri oblikovanju rezervacij za nastale neprijavljene škode primerja izračunane rezervacije na osnovi metode trikotnika tudi z dejanskimi preteklimi podatki o številu in evidentiranih nastalih neprijavljenih škodah. Na osnovi teh preteklih podatkov se oceni povprečna višina odškodnin oz. zavarovalnin za nastale neprijavljene škode. S pomočjo preteklih podatkov o številu nastalih neprijavljenih škod in njihovega razvoja v preteklem obdobju se oceni povprečno število nastalih neprijavljenih škod za leto, za katero se oblikujejo rezervacije za nastale neprijavljene škode. Pri oblikovanju rezervacij za nastale neprijavljene škode zavarovalnica upošteva tudi rast portfelja v posamezni zavarovalni vrsti, za katero omenjene rezervacije oblikuje, saj pričakovana rast portfelja v posamezni vrsti lahko znatno vpliva na število nastalih neprijavljenih škod v prihodnosti.

Škodne rezervacije niso bile diskontirane.

Zavarovalnica iz naslova življenjskih zavarovanj ne oblikuje dodatne škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode.

Pri premoženjskih zavarovanjih se škodne rezervacije zmanjšajo za višino rezervacije iz naslova odprtih regresnih terjatev.

Rezervacije za cenilne stroške so bile oblikovane ločeno po posameznih zavarovalnih vrstah. Pri tem so bili posredni cenilni stroški na posamezne zavarovalne vrste razdeljeni glede na razmerje med številom prijavljenih škodnih primerov v posamezni zavarovalni vrsti v primerjavi s skupnim številom prijavljenih škodnih primerov.

Matematične rezervacije za življenjska zavarovanja so bile izračunane po aktuarskih načelih. V rezervacijah so izkazane sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti za nadomestila na podlagi pogodb za življenjska zavarovanja, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih vplačil tehnične premije.

Matematične rezervacije klasičnih življenjskih zavarovanj se izračunavajo s pomočjo Zillmerjeve metode. Matematična rezervacija, oblikovana s pomočjo omenjene metode, se poveča za še neizplačan del sklepalnih stroškov. Višina stroškov pridobivanja zavarovanj, dodanih k neto premiji, je omejena s 35 % zavarovalne vsote, enakomerno razdeljene na vse prihodnje premije, plačane v pogodbenem obdobju, oziroma dejanske, v premijo vračunane stroške pridobivanja zavarovanj, enakomerno porazdeljene na prihodnje premije, ki bodo plačane v pogodbenem obdobju trajanja zavarovanja.

Vračunana obrestna mera in uporabljene tablice umrljivosti so enake kot pri izračunu premije in se v času trajanja zavarovanja ne spreminjajo. Višina matematične rezervacije po posamezni polici je oblikovana vsaj v višini odkupne vrednosti posamezne zavarovalne police (matematične rezervacije morajo biti vedno najmanj enake odkupni vrednosti zavarovalne pogodbe v času trajanja zavarovanja). Na bilančni dan so vse negativne matematične rezervacije bile postavljene na vrednost nič. Matematične rezervacije so nominirane v EUR.

V okviru matematičnih rezervacij se izkazuje tudi presežek iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, in sicer tisti del, ki bo ob realizaciji pripadal zavarovancem. Uporabljen je »princip senčnega računovodstva«. Pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, se vsi presežki iz prevrednotenja ob pripoznanju evidentirajo v drugem vseobsegajočem donosu, na bilančni dan pa se izvrši prenos v matematične rezervacije, in sicer v višini 85 % pozitivnega presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so izkazana kot naložbe kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj. Višina v odstotkih izhaja iz pripadajočih zavarovalnih pogojev življenjskih zavarovanj.

Rezervacije naložbenih življenjskih zavarovanj (življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih ali krovnih skladov), pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje, so enake vrednosti enot premoženja na bilančni dan po posamezni zavarovalni polici. Višina je odvisna od strukture portfelja (vrste naložbenega tveganja, za katerega se odloči zavarovalec glede na izbrani produkt). Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem (vezana na enote investicijskih skladov) spadajo v skupino zavarovanj, ki so vezana na sklade.

Zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj vsebujejo možnost diskrecijske udeležbe v pozitivnem rezultatu, ustvarjenem pri upravljanju sredstev, ki se nanašajo na navedene pogodbe (v nadaljevanju DPF). Zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj z DPF vsebujejo dogovorjeno zavarovalno vsoto (izračunano s predpostavko doseganja določene donosnosti na zbrana sredstva) in dodatno možnost udeležbe zavarovalca v dejansko realiziranem pozitivnem rezultatu zavarovalnice na področju življenjskih zavarovanj ob koncu obračunskega leta (iz donosnosti sredstev), če so donosi višji od vnaprej vračunanih v posamezen zavarovalni produkt življenjskih zavarovanj. Osnova za določanje zneskov diskrecijske udeležbe zavarovalcev in odstotki so različni za posamezne zavarovalne produkte ter opredeljeni v pripadajočih poslovnih načrtih. Letno se v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi izvaja LAT-test za vsa življenjska zavarovanja. V kolikor LAT-test za vsa življenjska zavarovanja pokaže primanjkljaj, se le-ta lahko evidentira preko izkaza poslovnega izida.

Rezervacije za neiztekle nevarnosti se oblikujejo kot dodatne rezervacije v tistih zavarovalnih vrstah, kjer ocenjene obveznosti za neiztekle nevarnosti presegajo oblikovane rezervacije za prenosne premije. Oblikujejo se za kritje škod in stroškov, ki izhajajo iz obstoječih zavarovalnih pogodb, ki bodo nastali po obračunskem obdobju in se zanje na osnovi preteklih izkušenj predpostavlja, da višina prenosne premije ne bo zadoščala za njihovo pokritje. Višina teh rezervacij predstavlja razliko med zneskom, potrebnim za kritje neizteklih nevarnosti, ter prenosno premijo.

4.3.11 Druge rezervacije

V drugih rezervacijah so izkazane rezervacije za zaposlene. Predstavljajo rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine in neizkoriščen dopust.

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine so oblikovane za tiste zaposlene, ki imajo na dan 31. 12. 2020 sklenjeno pogodbo o zaposlitvi za nedoločen čas. Pri tem so bili upoštevani največji še možni davčno priznani zneski za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Njihovo oblikovanje je potrdil aktuar.

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi so bile oblikovane po finančno-matematičnih načelih v skladu z MRS 19.

Uporabljeni parametri pri oblikovanju rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi se glede na preteklo leto niso spremenili.

Diskontna obrestna mera se je na dan 31. 12. 2020 upoštevala v višini 2,0 %, enako kot v preteklem obdobju (na dan 31. 12. 2019).

4.3.12 Terjatve in obveznosti za odloženi davek

Terjatve in obveznosti za odloženi davek se obračunavajo z uporabo metode obveznosti po bilanci stanja. Pri terjativah so upoštevane odbitne začasne razlike in neizrabljeni davčni dobropisi. Pri obveznostih so vključene obdavčljive začasne razlike in obveznosti za davek pri prevrednotenju finančnih sredstev, ki se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu. Terjatve in obveznosti za odloženi davek se ne diskontirajo.

Vir odloženih obveznosti/terjatev za davke je tudi začasno oblikovani presežek iz prevrednotenja na dan izkaza finančnega položaja, ki izhaja iz vrednotenja finančnih naložb, razvrščenih med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, na njihovo pošteno vrednost. Za leto 2020 je obračunana stopnja odloženega davka 19 % (2019: 19 %).

Iz naslova presežka iz prevrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti oblikujemo obveznosti za odloženi davek. Del presežka iz prevrednotenja se prenese v matematične rezervacije (senčno računovodstvo). Za ta del oblikujemo odložene terjatve iz naslova davkov.

4.3.13 Obveznosti iz poslovanja in ostale obveznosti

Obveznosti so izkazane po odplačni vrednosti. Obveznosti za davke se ne diskontirajo.

4.3.14 Čisti prihodki iz zavarovalnih premij

Prihodki iz zavarovalnih premij so izkazani po fakturirani vrednosti in predstavljajo kosmate zavarovalne premije. Čiste prihodke iz zavarovalnih premij sestavljajo kosmate zavarovalne premije, zmanjšane za obračunane pozavarovalne premije. Na čiste prihodke iz zavarovalnih premij vpliva tudi višina spremembe kosmatih prenosnih premij. V obračunsko leto se vštevajo le del fakturirane premije, ki se nanaša na obdobje kritja znotraj poslovnega leta. Premije, oddane v pozavarovanje, in spremembe pozavarovalnih prenosnih premij so izkazane kot povečanje oz. zmanjšanje zavarovalne premije.

4.3.15 Prihodki od naložb

Prihodke od naložb sestavljajo prihodki iz deležev v družbah, prihodki od obresti, drugi finančni prihodki in dobički pri odtujitvah naložb. Obrestni prihodki in odhodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti, razen za finančna sredstva, razvrščena v skupino po poštenu vrednosti preko poslovnega izida. Prihodki od deležev v družbah (dividende) so v izkazu poslovnega izida pripoznani, ko je pridobljena pravica do dividende.

Prihodki od zemljišč in zgradb so v izkazu poslovnega izida pripoznani na osnovi zaračunanih najemnin za obračunsko obdobje.

4.3.16 Drugi zavarovalni prihodki

Predstavljajo prihodke iz naslova provizij in udeležb na dobičku iz oddane pozavarovalne in sozavarovalne premije ter druge zavarovalne prihodke (prihodki od stroškov opominov, odpisanih obveznosti do zavarovancev, prihodki iz naslova spremembe popravkov vrednosti terjatev do zavarovancev). Drugi zavarovalni prihodki se pripoznajo v obdobju, v katerem je izdan račun oziroma opravljen obračun (pri popravku vrednosti terjatev).

4.3.17 Čisti odhodki za škode

Čisti odhodki za škode so kosmati zneski škod (odškodnine, zavarovalnine in cenilni stroški), zmanjšani za cedirano pozavarovanje in regresne terjatve, korigirani za spremembo obveznosti iz zavarovalnih pogodb ter povečani za stroške obravnave škod, ki so ugotovljeni na osnovi delitve stroškov na funkcionalne skupine.

4.3.18 Obratovalni stroški

Obratovalni stroški obsegajo stroške provizij za sklepanje zavarovanj z drugimi stroški pridobivanja zavarovanj in druge obratovalne stroške.

Stroški se v evidencah prvotno spremljajo po naravnih vrstah; deloma se le-te že takoj lahko neposredno pripišejo tudi funkcionalni skupini. Stroški so v računovodskih izkazih prikazani po funkcionalnih skupinah. Funkcionalne skupine, na katere so razdeljeni stroški, so: stroški pridobivanja zavarovanj, stroški obravnave škod (povečujejo stroške odškodnin), stroški upravljanja z naložbami (povečujejo odhodke naložb) in ostali obratovalni stroški.

Drugi obratovalni stroški predstavljajo tisti del amortizacije, plač zaposlenih, stroškov socialnega in pokojninskega zavarovanja, drugih stroškov dela, stroškov storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, in ostalih obratovalnih stroškov, ki se po svoji vsebini ne izkazujejo med drugimi funkcionalnimi skupinami stroškov.

**DRUŽBENE SPREMEMBE: SISTEM
SOCIALNE VARNOSTI POTREBUJE
PODPORO.**

Prebivalstvo se stara, sistema institucionaliziranega pokojninskega zavarovanja in dolgotrajne oskrbe pa sta vse manj sposobna odgovoriti na izzive, s katerimi se zaradi tega soočajo države. Kako lahko GRAWE pomaga svojim strankam, ki želijo poskrbeti za svojo varnost in preskrbljeno starost? Odgovor je preprost: s ponudbo že desetletja preverjenih življenjskih zavarovanj, ki se obrestujejo tudi v obdobju vztrajno nizkih obrestnih mer in so danes zasnovana v okviru ciljno in v prihodnost usmerjenih modelov. Omogoča jih naša zelo uspešna in dolgoročno zasnovana naložbena strategija.

4.4 POJASNILA POSTAVK FINANČNEGA POLOŽAJA

4.4.1 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva, prikazana v bilanci stanja našega podjetja, niso bila kupljena od nobenega z nami povezanega podjetja ali udeleženega podjetja.

Programska oprema	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Nabavna vrednost	135.464	68.184
Popravek vrednosti	-51.748	-45.157
Neodpisana vrednost	83.716	23.027

Gibanje neopredmetenih sredstev	Programska oprema
Stanje 1. 1. 2019	19.475
Povečanje	11.923
Zmanjšanje	-16
Amortizacija	-8.355
Stanje 31. 12. 2019	23.027
Povečanje	69.770
Zmanjšanje	0
Amortizacija	-9.080
Stanje 31. 12. 2020	83.716

Na datum poročanja ne obstajajo obveznosti do dobaviteljev za neopredmetena sredstva. Vsa neopredmetena sredstva se nanašajo na premoženjska zavarovanja.

4.4.2 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva skupaj GRAWE	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Neodpisana vrednost	3.252.682	3.406.012
Nabavna vrednost	6.234.689	6.151.603
Popravek vrednosti	2.982.007	2.745.590
Neodpisana vrednost – premoženjska zavarovanja	964.362	1.060.171
Nabavna vrednost	2.885.175	2.802.089
Popravek vrednosti	1.920.813	1.741.918
Neodpisana vrednost – življenjska zavarovanja	2.288.320	2.345.841
Nabavna vrednost	3.349.514	3.349.514
Popravek vrednosti	1.061.194	1.003.672

Zemljišča za zavarovalno dejavnost skupaj GRAWE	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zemljišča za življenjska zavarovanja	360.232	360.232
Nabavna vrednost	429.811	429.811
Popravek vrednosti	69.579	69.579

Zgradbe za zavarovalno dejavnost skupaj GRAWE	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj zgradbe	2.167.322	2.229.106
Neodpisana vrednost zgradb za življenjska zavarovanja	1.928.088	1.985.609
Nabavna vrednost	2.919.702	2.919.702
Popravek vrednosti	991.615	934.093
Neodpisana vrednost zgradb za premoženjska zavarovanja	239.235	243.497
Nabavna vrednost	307.258	307.258
Popravek vrednosti	68.023	63.761
Oprema skupaj GRAWE	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Neodpisana vrednost opreme za premoženjska zavarovanja	725.127	816.674
Nabavna vrednost	2.577.917	2.494.831
Popravek vrednosti	1.852.790	1.678.157

Na datum poročanja se presoja, ali obstajajo morebitna znamenja slabitve vrednosti zgradb. Pri ugotavljanju vrednosti nepremičnin je uporabljen standard ocene primerne tržne vrednosti v skladu z mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti. Pri ocenjevanju se uporablja metoda neposredne primerjave prodajnih cen primerljivih nepremičnin, stroškovni pristop in dohodkovna metoda. Zadnja ocena nadomestljive vrednosti zemljišč in zgradb, ki se uporabljajo za lastno dejavnost, je bila s strani zunanje cenilca vrednosti nepremičnin opravljena leta 2019 in je na 31. 12. 2019 znašala 3.808.232 EUR. Na 31. 12. 2020 ni bilo znamenj slabitve, zato nismo delali ponovne ocene vrednosti.

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev:	Skupaj	Zemljišča za zavarovalno dejavnost življenjskih zavarovanj	Zgradbe za zavarovalno dejavnost življenjskih zavarovanj	Zgradbe in oprema za zavarovalno dejavnost premoženjskih zavarovanj
Stanje 1. 1. 2019	3.385.288	360.232	2.043.131	981.925
Povečanje	369.676	0	0	369.676
Zmanjšanje	-1.719	0	0	-1.719
Preknjižbe	0	0	0	0
Amortizacija	-347.233	0	-57.522	-289.711
Stanje 31. 12. 2019	3.406.011	360.232	1.985.609	1.060.171
Povečanje	199.696	0	0	199.696
Zmanjšanje	-635	0	0	-635
Preknjižbe	0	0	0	0
Amortizacija	-352.392	0	-57.522	-294.870
Stanje 31. 12. 2020	3.252.681	360.232	1.928.088	964.362

Zavarovalnica nima zastavljenih nepremičnin za zavarovanje obveznosti.

Na datum poročanja ne obstajajo obveznosti do dobaviteljev za zemljišča in zgradbe. Zavarovalnica nima osnovnih sredstev, pridobljenih s finančnim najemom.

4.4.3 Naložbene nepremičnine

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj naložbene nepremičnine	5.757.962	3.990.728
Nabavna vrednost	6.187.678	4.353.197
Popravek vrednosti	429.716	362.469
Naložbene nepremičnine – premoženjsko zavarovanje	2.536.529	2.547.400
Nabavna vrednost	2.625.565	2.601.584
Popravek vrednosti	89.036	54.184
Naložbene nepremičnine – življenjsko zavarovanje	3.221.433	1.443.328
Nabavna vrednost	3.562.113	1.751.613
Popravek vrednosti	340.680	308.285

Gibanje naložbenih nepremičnin	Naložbene nepremičnine skupaj	Naložbene nepremičnine – premoženjsko zavarovanje	Naložbene nepremičnine – življenjsko zavarovanje
Stanje 1. 1. 2019	2.185.538	726.758	1.458.780
Povečanje	1.844.102	1.836.000	8.102
Zmanjšanje	0	0	0
Preknjižbe	0	0	0
Amortizacija	-38.912	-15.358	-23.554
Stanje 31. 12. 2019	3.990.728	2.547.400	1.443.328
Povečanje	1.834.481	23.981	1.810.500
Zmanjšanje	0	0	0
Preknjižbe	0	0	0
Amortizacija	-67.247	-34.852	-32.395
Stanje 31. 12. 2020	5.757.962	2.536.529	3.221.433

Stanje naložbenih nepremičnin se je v letu 2020 povišalo predvsem zaradi nakupa nepremičnine na Obrtniški ulici v Kopru. Zadnja ocena vrednosti naložbenih nepremičnin s strani zunanjega cenilca vrednosti nepremičnin je bila opravljena leta 2019. V letu 2020 smo presojali znamenja slabitev naložbenih nepremičnin in ugotovljeno je bilo, da znamenja za slabitev ne obstajajo. Pri ocenjevanju nepremičnin se uporablja standard ocene primerne tržne vrednosti, ki se določa v skladu z mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti, pri ocenjevanju pa se uporabljata najmanj dve od naslednjih metod: stroškovni pristop, pristop primerljivih prodaj in pristop donosa. Ocenjena poštna vrednost naložbenih nepremičnin na 31. 12. 2020 znaša 6.420.768 EUR. Najnižja vrednost je bila ocenjena na podlagi dohodkovne metode, in sicer 4.935.713 EUR, najvišja pa na podlagi neposredne primerjave primerljivih nepremičnin, po kateri bi bila vrednost naložbenih nepremičnin ocenjena na 6.756.606 EUR.

Iz naslova najemnin za naložbene nepremičnine smo v letu 2020 prejeli 274.856 EUR (2019: 120.852 EUR) najemnin. V prihodnjem letu pričakujemo iz naslova naložbenih nepremičnin prihodke v višini 327.046 EUR, v naslednjih petih letih pa 1.552.055 EUR. Direktni operativni stroški naložbenih nepremičnin, ki vsebujejo stroške vzdrževanja in popravil, so znašali 113.490 EUR (2019: 23.706 EUR). Vse naložbene nepremičnine so bile pridobljene z lastnimi finančnimi sredstvi in nobena od njih ne služi za zavarovanje.

4.4.4 Finančne naložbe

Finančne naložbe glede na ročnost finančnih naložb	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj finančne naložbe	151.294.411	154.212.603
– kratkoročne	3.798.435	6.377.188
– dolgoročne	121.040.668	123.096.312
– brez ročnosti	26.455.308	24.739.103
Finančne naložbe premoženjska zavarovanja	15.813.477	15.097.910
– kratkoročne	628.480	370.720
– dolgoročne	14.015.911	13.579.618
– brez ročnosti	1.169.086	1.147.572
Finančne naložbe življenjska zavarovanja	135.480.934	139.114.693
– kratkoročne	3.169.956	6.006.468
– dolgoročne	107.024.757	109.516.694
– brez ročnosti	25.286.222	23.591.530

Med kratkoročne finančne naložbe smo razvrstili tiste naložbe ali dele naložb, katerih končna zapadlost je krajša od enega leta oziroma deli naložbe zapadejo v enem letu.

Med finančnimi naložbami zavarovalnica ne izkazuje finančnih instrumentov, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene finančne instrumente.

4.4.4.1 Finančne naložbe in naložbene nepremičnine, klasificirane po naložbenih nivojih

Knjigovodska vrednost finančnih naložb po naložbenih nivojih poštene vrednosti skupaj GRAWE	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Nivo 1	105.859.727	110.219.604
Naložbe, vrednotene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	503.399	514.416
Naložbe v posesti do zapadlosti	19.070.861	33.580.442
Za prodajo razpoložljive naložbe	86.285.466	76.124.747
Nivo 2	45.038.549	43.547.319
Naložbe, vrednotene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	2.378.465	2.591.401
Naložbe v posesti do zapadlosti	5.968.612	7.900.001
Za prodajo razpoložljive naložbe	36.691.473	33.055.916
Nivo 3	6.154.097	4.436.407
Za prodajo razpoložljive naložbe	42.000	42.000
Posojila in depoziti	354.135	403.680
Naložbene nepremičnine	5.757.962	3.990.728

Več kot polovica vseh naložb, vrednotenih po poštenu vrednosti, spada v nivo 1, torej med naložbe, katerih poštena vrednost se ugotavlja na podlagi neprilagojenih kotiranih cen na aktivnih trgih. Pri teh naložbah je poštena vrednost enaka tržni vrednosti. Naložbe, pri katerih ugotavljamo pošteno vrednost na podlagi primerljivih tržnih podatkov, uvrščamo v 2 nivo. Pri vrednotenju naložb 2. naložbenega nivoja stremimo k uporabi tehnike, ki čim bolj spodbudi uporabo ustreznih opazovanih vložkov. Izvaja se z eno od tehnik ocenjevanja, kot so tržni način, stroškovni način in na donosih zasnovan način. V kolikor je možno na trgu spremljati podatke o glavnih parametrih posameznega modela (kot npr. obrestne krivulje, kreditni razpon itd.), se za vrednotenje uporabi le-ta. Naložbe, pri katerih ugotavljamo pošteno vrednost na podlagi internih modelov, so uvrščene v nivo 3. Sem spadajo posojila in naložbene nepremičnine. Prenosov naložb iz drugega v tretji naložbeni nivo nismo imeli.

GIBANJE NALOŽB NIVO 1	Stanje 31. 12. 2019	Dobički/ Izgube	Sprememba poštene vrednosti	Nakupi/ povečanje	Odtujitve/ zmanjšanje	Prenosi med nivoji 2020	Stanje 31. 12. 2020
Naložbe, vrednotene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	514.416	-11.016	0	0	0	0	503.399
Naložbe v posesti do zapadlosti	33.580.442	0	-270.192	0	-14.239.389	0	19.070.861
Za prodajo razpoložljive naložbe	76.124.747	0	2.239.873	12.088.330	-4.125.406	-42.078	86.285.466

GIBANJE NALOŽB NIVO 2	Stanje 31. 12. 2019	Dobički/ Izgube	Sprememba poštene vrednosti	Nakupi/ povečanje	Odtujitve/ zmanjšanje	Prenosi med nivoji 2020	Stanje 31. 12. 2020
Naložbe, vrednotene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	2.591.401	-212.937	0	0	0	0	2.378.465
Naložbe v posesti do zapadlosti	7.900.001	0	-8.763	0	-1.922.626	0	5.968.612
Za prodajo razpoložljive naložbe	33.055.916	0	-1.699.261	5.334.817	0	0	36.691.473

GIBANJE NALOŽB NIVO 3	Stanje 31. 12. 2019	Dobički/ Izgube	Sprememba poštene vrednosti	Nakupi/ povečanje	Odtujitve/ zmanjšanje	Prenosi med nivoji 2020	Stanje 31. 12. 2020
Za prodajo razpoložljive naložbe	42.000	0	0	0	0	0	42.000
Posojila in depoziti	403.680	0	0	98.391	-147.936	0	354.135
Naložbene nepremičnine	3.990.728	0	0	1.834.481	-67.247	0	5.757.962

4.4.4.2 Knjigovodske vrednosti po klasifikaciji finančnih sredstev

Klasifikacija finančnih sredstev	31. 12. 2020	31. 12. 2019
1. Finančne naložbe, izmerjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	2.881.864	3.105.817
2. Naložbe v posesti do zapadlosti	25.039.473	41.480.443
3. Za prodajo razpoložljive finančne naložbe	123.018.939	109.222.663
4. Posojila in depoziti	354.135	403.680
Skupaj	151.294.411	154.212.603
2. Naložbe v posesti do zapadlosti	3.231.317	5.284.291
3. Za prodajo razpoložljive finančne naložbe	12.515.604	9.760.714
4. Posojila in depoziti	66.555	52.905
Premoženjsko zavarovanje	15.813.477	15.097.910
1. Finančne naložbe, izmerjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	2.881.864	3.105.817
2. Naložbe v posesti do zapadlosti	21.808.156	36.196.152
3. Za prodajo razpoložljive finančne naložbe	110.503.334	99.461.949
4. Posojila in depoziti	287.580	350.775
Življenjsko zavarovanje	135.480.934	139.114.693

Poštenu vrednost naložb, razporejenih v skupino v posesti do zapadlosti, znaša na bilančni datum 30.962.085 EUR.

Naložbe v posojila in depozite	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj posojila GRAWE	354.135	403.680
Hipotekarna posojila	0	0
– izvirna vrednost	1.844.339	1.884.339
– popravek vrednosti (oslabitev)	1.844.339	1.884.339
– od tega pretekle oslabitve	1.844.339	1.884.339
Posojila na račun odkupne vrednosti	287.580	350.775
– izvirna vrednost	287.580	350.775
Druga dana posojila	66.555	52.905
– izvirna vrednost	66.555	52.905
Posojila premoženjska zavarovanja	66.555	52.905
Druga dana posojila	66.555	52.905
– izvirna vrednost	66.555	52.905
Posojila življenjskega zavarovanja	287.580	350.775
– izvirna vrednost	1.844.339	1.884.339
– popravek vrednosti (oslabitev)	1.844.339	1.884.339
– od tega pretekle oslabitve	1.844.339	1.884.339
Posojila na račun odkupne vrednosti	287.580	350.775
– izvirna vrednost	287.580	350.775

Med naložbami v posojila zavarovalnica ne izkazuje že zapadlih in neporavnanih terjatev do posojilojemalcev.

4.4.4.3 Gibanje finančnih naložb

	Finančne naložbe, izmerjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	Naložbe v posesti do zapadlosti	Za prodajo razpoložljive finančne naložbe	Posojila in depoziti	Naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	Skupaj
Stanje 1. 1. 2020	3.105.817	41.480.443	109.222.663	403.680	38.624.552	192.837.154
Tečajne razlike	0	368.708	-52.108	0	-367.164	-50.563
Povečanje	0	0	17.423.147	98.391	2.106.689	19.628.228
Sprememba poštene vrednosti preko IPI	-223.953	-534.937	798.930	0	91.586	131.625
Sprememba poštene vrednosti preko PIP	0	-112.726	-248.288	0	0	-361.014
Zmanjšanje	0	-16.162.015	-4.125.406	-147.936	-2.760.372	-23.195.728
Oslabitve	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2020	2.881.864	25.039.473	123.018.939	354.135	37.695.291	188.989.702
Premoženjska zavarovanja						
Stanje 1. 1. 2020	0	5.284.291	9.760.714	52.905	0	15.097.910
Tečajne razlike	0	41.755	-2.645	0	0	39.110
Povečanje	0	0	3.614.158	51.000	0	3.665.158
Sprememba poštene vrednosti preko IPI	0	-76.663	16.024	0	0	-60.639
Sprememba poštene vrednosti preko PIP	0	17.779	-21.633	0	0	-3.854
Zmanjšanje	0	-2.035.845	-851.013	-37.350	0	-2.924.208
Oslabitve	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2020	0	3.231.317	12.515.604	66.555	0	15.813.477
Življenjska zavarovanja						
Stanje 1. 1. 2020	3.105.817	36.196.152	99.461.949	350.775	38.624.552	177.739.244
Tečajne razlike	0	326.953	-49.464		-367.164	-89.674
Povečanje	0	0	13.808.990	47.391	2.106.689	15.963.070
Sprememba poštene vrednosti preko IPI	-223.953	-458.274	782.906	0	91.586	192.265
Sprememba poštene vrednosti preko PIP	0	-130.505	-226.655	0	0	-357.159
Zmanjšanje	0	-14.126.170	-3.274.393	-110.586	-2.760.372	-20.271.521
Oslabitve	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2020	2.881.864	21.808.156	110.503.334	287.580	37.695.291	173.176.225

	Finančne naložbe, izmerjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	Naložbe v posesti do zapadlosti	Za prodajo razpoložljive finančne naložbe	Posojila in depoziti	Naložbe zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	2.883.742	48.729.950	99.459.647	422.699	32.903.561	184.399.599
Tečajne razlike	0	37.061	-6.305	0	182.460	213.216
Povečanje	500.100	0	5.459.965	73.852	1.862.734	7.896.650
Sprememba poštene vrednosti preko IPI	-278.026	-290.178	54.821	0	5.359.620	4.846.238
Sprememba poštene vrednosti preko PIP	0	0	4.761.986	0	0	4.761.986
Zmanjšanje	0	-6.996.390	-507.450	-92.871	-1.683.823	-9.280.534
Oslabitev	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2019	3.105.817	41.480.443	109.222.663	403.680	38.624.552	192.837.154
Premoženjska zavarovanja						
Stanje 1. 1. 2019	0	5.257.187	9.672.688	30.378	0	14.960.253
Tečajne razlike	0	0	0	0	0	0
Povečanje	0	0	0	50.752	0	50.752
Sprememba poštene vrednosti preko IPI	0	27.104	-7.566	0	0	19.539
Sprememba poštene vrednosti preko PIP	0	0	95.592	0	0	95.592
Zmanjšanje	0	0	0	-28.225	0	-28.225
Oslabitev	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2019	0	5.284.291	9.760.714	52.905	0	15.097.910
Življenjska zavarovanja						
Stanje 1. 1. 2019	2.883.742	43.472.763	89.786.959	392.321	32.903.561	169.439.346
Tečajne razlike	0	37.061	-6.305		182.460	213.216
Povečanje	500.100	0	5.459.965	23.100	1.862.734	7.845.899
Sprememba poštene vrednosti preko IPI	-278.026	-317.282	62.386	0	5.359.620	4.826.699
Sprememba poštene vrednosti preko PIP	0	0	4.666.394	0	0	4.666.394
Zmanjšanje	0	-6.996.390	-507.450	-64.646	-1.683.823	-9.252.309
Oslabitev	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2019	3.105.817	36.196.152	99.461.949	350.775	38.624.552	177.739.244

4.4.4.4 Sredstva, zastavljena v zavarovanje za pridobljene vire

Zavarovalnica za pridobljene vire ni zastavila sredstev v zavarovanje.

4.4.5 Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

V letu 2020 je zavarovalnica izkazala 91.586 EUR nerealiziranih dobičkov iz naslova naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (2019: 5.359.620 EUR nerealiziranih dobičkov). Struktura naložb kritnih skladov za izpolnjevanje obveznosti do zavarovancev iz naslova življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, na dan 31. 12. 2020:

Vrsta VP (izdajatelj Security KAG, GRAZ)	2020	2019
APOLLO KONZERVATIVEN	1.566.364	1.607.730
APOLLO URAVNOTEŽEN	3.458.048	4.007.103
APOLLO DINAMIČEN	11.038.543	12.600.024
APOLLO EMERGING EUROPE	4.399.072	5.431.244
APOLLO NEW WORLD	2.843.903	2.964.354
VALUE INVESTMENT FONDS	11.521.406	10.189.409
APOLLO STYRIAN GLOBAL EQUITY T	2.699.988	1.710.257
APOLLO NACHHALTIG AKTIEN GLOBAL (T)	3.984	364
APOLLO NACHHALTIG GLOBAL BOND T3	163.983	114.067
Skupaj:	37.695.291	38.624.552

4.4.6 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Deleži pozavarovateljev na prenosnih premijah	2.079.545	3.440.466
Deleži pozavarovateljev na škodnih rezervacijah	4.470.356	6.887.576
Skupaj	6.549.900	10.328.042
Deleži pozavarovateljev na prenosnih premijah	2.031.214	3.395.563
Deleži pozavarovateljev na škodnih rezervacijah	4.294.909	6.887.575
Premoženjsko zavarovanje	6.326.123	10.283.138
Deleži pozavarovateljev na prenosnih premijah	48.331	44.904
Deleži pozavarovateljev na škodnih rezervacijah	175.446	0
Življenjsko zavarovanje	223.777	44.904

V deležu pozavarovateljev na prenosnih premijah se jih za 2.031.214 EUR (2019: 3.395.563 EUR) nanaša na povezane družbe. V deležih pozavarovateljev na škodnih rezervacijah se jih na povezane družbe nanaša za 4.294.345 EUR (2019: 6.886.447 EUR). Razlog za razliko v primerjavi s preteklim letom je sprememba pozavarovalnih pogodb za kvotno pozavarovanje avtomobilskega zavarovanja in posledično višja samoudeležba.

4.4.7 Terjatve

4.4.7.1 Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj	934.385	1.122.240
Terjatve iz zavarovalnih poslov	934.385	1.122.240
– kosmata vrednost	1.804.966	2.167.801
– popravek vrednosti	-870.581	-1.045.561
Premoženjsko zavarovanje	801.708	990.027
Terjatve iz zavarovalnih poslov	801.708	990.027
– kosmata vrednost	1.605.194	1.905.190
– popravek vrednosti	-803.486	-915.163

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Življenjsko zavarovanje	132.677	132.214
Terjatve iz zavarovalnih poslov	132.677	132.214
– kosmata vrednost	199.772	262.612
– popravek vrednosti	-67.094	-130.398

Vse terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov zapadejo v plačilo takoj. Terjatve iz zavarovalnih poslov so v segmentu terjatev do zavarovancev zmanjšane za njihove popravke vrednosti v višini 870.581 EUR (2019: 1.045.561 EUR). Za 614.520 EUR terjatev do zavarovancev je oblikovan 100-% popravek vrednosti (2019: 770.913 EUR). Način oblikovanja popravka vrednosti terjatev je opisan v točki 4.3.5. V letu 2020 družba v portfelju ni imela zavarovalcev, katerih popravek vrednosti bi ocenjevali individualno. Na bilančni datum zavarovalnica ne izkazuje odprtih terjatev do povezanih družb.

Starostna struktura kosmatih zapadlih terjatev iz zavarovalnih poslov	Kosmata vrednost	Popravek terjatev	Terjatve iz zavarovalnih poslov
do 30 dni	479.209	-15.417	463.792
od 31 do 60 dni	187.095	-14.901	172.194
od 61 do 90 dni	112.126	-18.931	93.195
od 91 do 365 dni	439.243	-234.039	205.205
od enega do petih let	587.293	-587.293	0
Skupaj 31. 12. 2020	1.804.966	-870.581	934.385

Starostna struktura kosmatih zapadlih terjatev iz zavarovalnih poslov	Kosmata vrednost	Popravek terjatev	Terjatve iz zavarovalnih poslov
do 30 dni	602.493	-15.913	586.580
od 31 do 60 dni	234.069	-19.914	214.155
od 61 do 90 dni	127.546	-22.408	105.138
od 91 do 365 dni	496.562	-280.195	216.367
od enega do petih let	707.131	-707.131	0
Skupaj 31. 12. 2019	2.167.801	-1.045.561	1.122.240

4.4.7.2 Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja

Zavarovalnica izkazuje 3.057.077 EUR terjatev iz naslova pozavarovalnih poslov (2019: 136.273). Od tega se jih 3.014.404 nanaša na povezane družbe. Razlog za tolikšen dvig terjatev iz naslova pozavarovalnih poslov je v spremembi pozavarovalnih pogodb za leto 2021, kjer bomo povečali lastno udeležbo pri avtomobilskih zavarovanjih. Posledično nam bodo pozavarovatelji vrnili del sredstev, ki smo jih prenesli pozavarovatelju iz naslova prenosnih premij in škodnih rezervacij na podlagi pogodb veljavnih v 2020.

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj	3.057.077	136.273
Od tega terjatve iz pozavarovalnih poslov do povezanih družb (tujina)	3.014.404	0
Terjatve iz pozavarovalnih poslov	3.057.077	136.273
- v tujini	3.057.077	136.273

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj premoženjsko zavarovanje	3.014.404	93.600
Terjatve iz pozavarovalnih poslov	3.014.404	93.600
- v tujini	3.014.404	93.600
Skupaj življenjsko zavarovanje	42.673	42.673
Terjatve iz pozavarovalnih poslov	42.673	42.673
- v tujini	42.673	42.673

4.4.7.3 Druge terjatve

V drugih terjativah premoženjskih zavarovanj ne izkazujemo terjatev, ki se nanašajo na stroške življenjskih zavarovanj (medsebojne terjatve in obveznosti). Le-te so bile v skupnem izkazu finančnega položaja izvzete iz postavke drugih terjatev v višini 4.608.534 EUR (2019: 6.229.473 EUR). Na dan 31. 12. 2020 zavarovalnica izkazuje 2.000.000 EUR drugih odprtih terjatev do družb v skupini (2019: 0 EUR).

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj	2.730.635	456.634
Druge terjatve	2.730.635	456.634
– kosmata vrednost	2.730.635	456.634
– popravek vrednosti	0	0
Premoženjsko zavarovanje	681.619	407.566
Druge terjatve	681.619	407.566
– kosmata vrednost	681.619	407.566
– popravek vrednosti	0	0
Življenjsko zavarovanje	2.049.016	49.067
Druge terjatve	2.049.016	49.067
– kosmata vrednost	2.049.016	49.067
– popravek vrednosti	0	0

Druge terjatve vključujejo terjatve do delavcev, terjatve iz naslova refundacij, terjatve do dobaviteljev iz naslova predplačil, terjatve iz naslova obdelave škod iz tujine ipd.

4.4.8 Druga sredstva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj	1.341.143	1.402.298
Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	1.219.094	1.228.677
Drugi kratkoročno odloženi stroški	122.048	173.621
Premoženjsko zavarovanje	1.238.108	1.254.828
Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	1.219.094	1.228.677
Drugi kratkoročno odloženi stroški	19.013	26.151
Življenjsko zavarovanje	103.035	147.470
Drugi kratkoročno odloženi stroški	103.035	147.470

Med drugimi sredstvi izkazujemo odložene stroške pridobivanja zavarovanj, ki bodo na poslovni izid vplivali šele v prihodnjih obdobjih in se odložijo, ker so že plačani, niso pa še nastali.

4.4.9 Denar in denarni ustrezniki

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj GRAWE d. d.	3.775.485	4.237.715
Dobroimetje pri bankah	3.774.620	4.236.617
Gotovina in čeki	865	1.099
Premoženjsko zavarovanje	1.478.942	975.976
Dobroimetje pri bankah	1.478.077	974.878
Gotovina in čeki	865	1.099
Življenjsko zavarovanje	2.296.543	3.261.739
Dobroimetje pri bankah	2.296.543	3.261.739

Tekoče dobroimetje pri bankah zajema gotovinska sredstva, stanje blagajne in dobroimetja na transakcijskih računih poslovnih bank. Na bilančni datum zavarovalnica nima odprtih obveznosti iz naslova kreditnih poslov.

4.4.10 Osnovni kapital in rezerve

V letu 2020 ni bilo vplačil kapitala.

Osnovni kapital je razdeljen na 1.440.000 kosovnih delnic in znaša 7.400.000 EUR (2019: 7.400.000 EUR). Vse delnice so navadne imenske in pripadajo istemu razredu. Nevplačanih delnic ni. GRAWE AG GRAZ je stoddotni lastnik GRAWE zavarovalnice d. d., Maribor.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja znaša 1.345.729 EUR (2019: 1.020.541 EUR).

Zavarovalnica ima na dan 31. 12. 2020 oblikovane naslednje rezerve :

- kapitalske rezerve v višini 927.598 EUR (2019: 927.598 EUR); zavarovalnica jih lahko nameni povečanju osnovnega kapitala. Kapitalske rezerve predstavljajo vplačan presežek delniškega kapitala in splošni prevrednotovalni popravek osnovnega kapitala ter kapitalskih rezerv iz preteklih let;
- rezerve iz dobička v višini 4.246.347 EUR (2019: 4.246.347 EUR); zavarovalnica jih lahko nameni povečanju osnovnega kapitala in pokrivanju izgube. Oblikovane so iz razporeditve dobičkov v preteklih letih;
- presežek iz prevrednotenja izhaja iz vrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo. Presežek v letu 2020 znaša 4.806.635 EUR in se je v primerjavi s preteklim letom znižal (2019: 4.908.835 EUR).
- zadržani čisti poslovni izid v višini 25.930.251 EUR (2019: 24.909.710 EUR); namenjen je eventualnemu povečanju osnovnega kapitala, pokrivanju izgub in izplačilom dividend. O njegovi razporeditvi se odloča na skupščini družbe. V letu 2020 je nadzorni svet na skupščini razporedil dobiček poslovnega leta 2019 v zadržani poslovni izid. V letu 2020 ni bilo izplačanih dividend (2019: izplačanih 740.000 EUR dividend iz zadržanih dobičkov preteklih let). Uprava bo predlagala skupščini delničarjev, da bilančni dobiček, ki na 31. 12. 2020 znaša 27.275.980 EUR ostane nerazporejen.

Gibanje presežka iz prevrednotenja

	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Presežek iz prevrednotenja 1. 1. 2019	1.175.460	2.391.278	3.566.738
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	93.934	4.604.216	4.698.151
– od tega preneseno v IPI zaradi prodaje	0	226.917	226.917
Sprememba prenesenega presežka iz prevrednotenja v matematične rezervacije	0	-3.029.290	-3.029.290
Sprememba drugih postavk presežka iz prevrednotenja	-11.232	0	-11.232
Popravek presežka iz prevrednotenja za odloženi davek	-16.296	-299.236	-315.532
Presežek iz prevrednotenja 31. 12. 2019	1.241.867	3.666.968	4.908.835
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-3.854	-357.159	-361.014
- od tega preneseno v IPI zaradi prodaje	642.342	121.837	764.178
Sprememba prenesenega presežka iz prevrednotenja v matematične rezervacije	0	239.089	239.089
Sprememba drugih postavk presežka iz prevrednotenja	-5.102	0	-5.102
Popravek presežka iz prevrednotenja za odloženi davek	2.393	22.433	24.827
Presežek iz prevrednotenja 31. 12. 2020	1.235.304	3.571.331	4.806.635

4.4.11 Čisti dobiček na delnico

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Število imenskih kosovnih delnic	1.440.000	1.440.000
Čisti dobiček poslovnega leta	1.345.729	1.020.541
Čisti dobiček na delnico	0,93	0,71

4.4.12 Zavarovalno-tehnične rezervacije

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	127.342.615	129.844.110
Prenosna premija	8.400.222	8.195.913
Za matematično rezervacijo	105.408.466	107.476.034
Za nastale in poznane škode	10.650.002	11.873.868
Za nastale in nepoznane škode	2.500.000	2.100.000
Obveznosti za cenilne stroške	806.999	787.610
Rezervacije za odprte regresne terjatve	-778.145	-819.842
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	355.072	230.527
Zavarovalno-tehnične rezervacije premoženjskega zavarovanja	19.881.157	20.366.805
Prenosna premija	7.808.117	7.585.745
Za nastale in poznane škode	9.205.414	10.496.693
Za nastale in nepoznane škode	2.500.000	2.100.000
Obveznosti za cenilne stroške	790.700	773.682
Rezervacije za odprte regresne terjatve	-778.145	-819.842
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	355.072	230.527

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskega zavarovanja	107.461.458	109.477.305
Prenosna premija	592.105	610.168
Za matematično rezervacijo	105.408.466	107.476.034
Za nastale in poznane škode	1.444.588	1.377.175
Obveznosti za cenilne stroške	16.299	13.928

92.272.155 EUR zavarovalno-tehničnih rezervacij je dolgoročnega značaja (2019: 99.114.320).

Matematična rezervacija

Rezervacija po živih pogodbah na 31. 12. 2020	82.819.023
Že pripisana rezerva do leta 2020 (brez zavarovanj z naložbenim tveganjem)	8.378.821
Še nepripisana rezervacija v letu 2020 (brez zavarovanj z naložbenim tveganjem)	124.954
Za pripis konec leta 2020 (brez zavarovanj z naložbenim tveganjem)	136.809
Presežek iz prevrednotenja 2020	13.948.860
Skupaj 31. 12. 2020	105.408.466
Dolgoročne obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. 12. 2019	107.476.034
Sprememba matematične rezervacije 2020	-1.828.479
Sprememba presežka iz prevrednotenja 2020	-239.089
Stanje 31. 12. 2020	105.408.466

Rezervacija po živih pogodbah na 31. 12. 2019	83.244.138
Že pripisana rezerva do leta 2019 (brez zavarovanj z naložbenim tveganjem)	9.212.764
Še nepripisana rezervacija v letu 2019 (brez zavarovanj z naložbenim tveganjem)	405.782
Za pripis konec leta 2019 (brez zavarovanj z naložbenim tveganjem)	425.401
Presežek iz prevrednotenja 2019	14.187.949
Skupaj 31. 12. 2019	107.476.034
Dolgoročne obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. 12. 2018	106.153.601
Sprememba matematične rezervacije 2019	-1.706.857
Sprememba presežka iz prevrednotenja 2019	3.029.290
Stanje 31. 12. 2019	107.476.034

Gibanje zavarovalno-tehničnih rezervacij

Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	za nastale in poznane škode	za nastale in nepoznane škode	za cenilne stroške	za matematično rezervacijo	za prenosno premijo	druge zavarovalno-tehnične rezervacije	skupaj
Stanje 1. 1. 2019	10.072.604	2.300.000	745.653	106.153.601	6.562.690	238.464	126.073.013
Povečanje	11.054.026	2.100.000	787.610	3.029.290	8.195.913	-7.937	25.158.902
Zmanjšanje	-10.072.604	-2.300.000	-745.653	-1.706.857	-6.562.690	0	-21.387.804
Stanje 31. 12. 2019	11.054.026	2.100.000	787.610	107.476.034	8.195.913	230.527	129.844.110
Povečanje	9.871.857	2.500.000	806.999	-239.089	8.400.222	124.545	21.464.533
Zmanjšanje	-11.054.026	-2.100.000	-787.610	-1.828.479	-8.195.913	0	-23.966.028
Stanje 31. 12. 2020	9.871.857	2.500.000	806.999	105.408.466	8.400.222	355.072	127.342.616

Zavarovalno-tehnične rezervacije premoženjska zavarovanja	za nastale in poznane škode	za nastale in nepoznane škode	za cenilne stroške	za matematično rezervacijo	za prenosno premijo	druge zavarovalno-tehnične rezervacije	skupaj
Stanje 1. 1. 2019	8.507.083	2.300.000	685.433	0	5.909.439	238.464	17.640.419
Povečanje	9.676.851	2.100.000	773.682	0	7.585.745	-7.937	20.128.341
Zmanjšanje	-8.507.083	-2.300.000	-685.433	0	-5.909.439	0	-17.401.955
Stanje 31. 12. 2019	9.676.851	2.100.000	773.682	0	7.585.745	230.527	20.366.805
Povečanje	8.427.269	2.500.000	790.700	0	7.808.117	124.545	19.650.630
Zmanjšanje	-9.676.851	-2.100.000	-773.682	0	-7.585.745	0	-20.136.278
Stanje 31. 12. 2020	8.427.269	2.500.000	790.700	0	7.808.117	355.072	19.881.157

Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjska zavarovanja	za nastale in poznane škode	za nastale in nepoznane škode	za cenilne stroške	za matematično rezervacijo	za prenosno premijo	druge zavarovalno-tehnične rezervacije	skupaj
Stanje 1. 1. 2019	1.565.521	0	60.220	106.153.601	653.251	0	108.432.593
Povečanje	1.377.175	0	13.928	3.029.290	610.168	0	5.030.561
Zmanjšanje	-1.565.521	0	-60.220	-1.706.857	-653.251	0	-3.985.849
Stanje 31. 12. 2019	1.377.175	0	13.928	107.476.034	610.168	0	109.477.305
Povečanje	1.444.588	0	16.299	-239.089	592.105	0	1.813.903
Zmanjšanje	-1.377.175	0	-13.928	-1.828.479	-610.168	0	-3.829.750
Stanje 31. 12. 2020	1.444.588	0	16.299	105.408.466	592.105	0	107.461.458

Za zneske nadobrestovanja se na koncu obračunskega leta oblikujejo dodatne rezervacije za udeležbo zavarovalcev na razliki med uresničeni in načrtovani zneski, ki izhajajo iz kalkulativnih sestavin premije življenjskih zavarovanj. Te rezervacije se pripišejo zavarovalcem na koncu naslednjega leta (samo v primeru, če polica v tem obdobju ni stornirana). V letu 2020 so bile oblikovane dodatne rezervacije v znesku 136.809 EUR (2019: 425.401 EUR). Kot osnova za pripis na posamezno polico je zbrana matematična rezervacija skupaj z do sedaj pripisanimi dobički.

4.4.13 Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Matematična rezervacija v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	38.493.527	37.360.896
Zmanjšanje za stroške pridobivanja zavarovanj	-562.151	-557.044
Življenjsko zavarovanje	37.931.376	36.803.852

Večina zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje je dolgoročnega značaja. Kratkoročnih rezervacij iz tega naslova je 2.329.562 EUR (2019: 1.416.327).

4.4.14 Druge rezervacije

	Skupaj	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za neizkoriščen dopust
Stanje 1. 1. 2019	352.804	40.956	182.128	129.720
Povečanje	421.823	45.869	226.601	149.353
Poraba	-1.088	-1.088	0	0
Odprava	-351.717	-39.868	-182.128	-129.720
Stanje 31. 12. 2019	421.823	45.869	226.601	149.353
Povečanje	226.936	7.000	61.274	158.662
Poraba	-171.305	-3.444	-18.508	-149.353
Stanje 31. 12. 2020	477.454	49.425	269.367	158.662

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi so bile oblikovane po finančno-matematičnih načelih v skladu z MRS 19 ob upoštevanju sledečih parametrov:

- uporabljena diskontna stopnja na dan 31. 12. 2020 je znašala 2,0 % (enako kot v preteklem letu);
- potrebna leta za upokojitev: ženske in moški 65 let;
- osnova za odpravnine v višini 4.063 EUR
- osnova za jubilejne nagrade v višini 362,53 EUR;
- slovenske tablice umrljivosti 2007, univerzalne z modifikacijami.

Vse druge rezervacije se nahajajo v bilanci stanja premoženjskih zavarovanj. Rezervacije za neizkoriščen dopust se vsako leto odpravijo in oblikujejo nove na podlagi stanja na dan poročanja.

4.4.15 Odložene obveznosti/terjatve za davek*

Odložene terjatve za davek	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Stanje 1. 1. 2019	2.573.201	0	2.573.201
povečanje	575.565	0	575.565
zmanjšanje	0	0	0
Stanje 31. 12. 2019	3.148.766	0	3.148.766
povečanje	3.580	3.580	0
zmanjšanje	-45.427	0	-45.427
Stanje 31. 12. 2020	3.106.919	3.580	3.103.339

Odložene obveznosti za davek	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Stanje 1. 1. 2019	-2.956.922	-275.860	-2.681.062
povečanje	-891.097	-16.296	-874.801
zmanjšanje	0	0	0
Stanje 31. 12. 2019	-3.848.019	-292.156	-3.555.863
povečanje	-1.187	-1.187	0
zmanjšanje	67.860	0	67.860
Stanje 31. 12. 2020	-3.781.346	-293.343	-3.488.003
Neto sprememba odloženih terjatev/obveznosti za davek*			
Stanje 1. 1. 2019	-383.722	-275.860	-107.862
povečanje	-891.097	-16.296	-874.801
zmanjšanje	575.565	0	575.565
Stanje 31. 12. 2019	-699.254	-292.156	-407.098
povečanje	-46.614	-1.187	-45.427
zmanjšanje	71.440	3.580	67.860
Stanje 31. 12. 2020	-674.427	-289.763	-384.664

* obveznosti so prikazane z negativnim predznakom

Obveznosti oz. terjatve iz naslova odloženega davka izhajajo iz vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti in pri tem oblikovanega presežka iz prevrednotenja naložb ter iz oslabitve finančnih sredstev. Osnova za oblikovanje obveznosti so nerealizirani dobički oz. izgube. V letu 2020 beležimo rahel padec obveznosti za odložene davke zaradi znižanja poštene vrednosti naložb v portfelju. Uporabljena davčna stopnja je 19 % (2019: 19 %).

V terjatvah za odložene davke je 3.106.919 EUR (2019: 3.148.766 EUR) odloženega davka iz naslova slabitev naložb in iz naslova tistega dela presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev klasičnih življenjskih zavarovanj, ki ga izkazujemo v matematični rezervaciji ter odloženi davek iz naslova aktuarskih izgub pri izračunu rezervacij za odpravnine.

Celotna sprememba odložene obveznosti/terjatve za davek je pripoznana v kapitalu, tj. 24.827 EUR, kot popravek rezerve poštene vrednosti.

Za obračunane zneske popravkov vrednosti terjatev do zavarovancev v višini 870.581 EUR bi lahko družba v knjigovodskih evidencah izkazala terjatev za odložene davke. Uporaba instrumenta odloženih davkov zahteva natančno spremljanje razvoja spremembe poštene vrednosti v bodočih obdobjih (do odkupa, odpisa terjatve in storna terjatve do zavarovancev). Ker v zavarovalnici ne zagotavljamo ustrezne informacijske podpore, smo se odločili, da ne bomo pripoznali terjatev za odložene davke iz tega naslova. Če bi izračunavali odložene davke iz tega naslova, bi to v izkazu finančnega položaja pomenilo za 165.410 EUR višje terjatve za odložene davke.

4.4.16 Obveznosti iz poslovanja

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj	4.044.411	5.826.723
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.664.468	4.017.551
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	257.558	1.708.667
Obveznosti za odmerjeni davek	122.385	100.504
Premoženjsko zavarovanje	2.752.918	4.333.039
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.414.508	2.626.475
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	216.025	1.606.060
Obveznosti za odmerjeni davek	122.385	100.504

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Življenjsko zavarovanje	1.291.493	1.493.683
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.249.960	1.391.076
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	41.533	102.607

4.4.16.1 Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov

Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov predstavljajo predvsem obveznosti za predplačila premij in plačila premij, ki zaradi časovnega zamika ali manjkajočih podatkov še niso mogla biti razporejena in se nanašajo na naslednje obračunsko obdobje.

Razliko v višini 1.245.620 EUR (2019: 1.384.577 EUR) predstavljajo obveznosti iz zaračunanih stroškov provizij zavarovalnih zastopnikov in posrednikov, ki se nanašajo na obračunsko leto 2020, vendar zaradi časovnega zamika v obračunu za zadnje obračunsko obdobje v letu 2020 niso mogle biti plačane v istem letu. Obveznosti so kratkoročnega značaja, izkazane po izvorni, zaračunani vrednosti. V tej postavki izkazujemo tudi obveznosti za davke od zavarovalnih poslov in požarno takso.

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj	3.664.468	4.017.551
Obveznosti za predplačila premij	1.954.791	2.170.994
Obveznosti iz naslova obračunanih provizij	1.504.078	1.645.374
Obveznosti iz naslova dajatev	205.599	201.183
Premoženjsko zavarovanje	2.414.508	2.626.475
Obveznosti za predplačila premij	971.096	1.048.212
Obveznosti iz naslova obračunanih provizij	1.245.620	1.384.577
Obveznosti iz naslova dajatev	197.793	193.686
Življenjsko zavarovanje	1.249.960	1.391.076
Obveznosti za predplačila premij	983.696	1.122.782
Obveznosti iz naslova obračunanih provizij	258.458	260.797
Obveznosti iz naslova dajatev	7.806	7.497

Vse obveznosti se nanašajo na poslovanje doma in zapadejo v plačilo v obdobju, krajšem od leta dni.

4.4.16.2 Obveznosti iz pozavarovalnih in sozavarovalnih poslov

	31.12.2020	31.12.2019
Skupaj	257.558	1.708.667
Od tega obveznosti za pozavarovalne premije do povezanih družb (tujina)	90.776	1.031.834
Obveznosti za pozavarovalne premije	257.558	1.706.063
– v tujini	257.558	1.706.063
Obveznosti za sozavarovalne premije	0	2.604
Skupaj premoženjsko zavarovanje	216.025	1.606.060
Obveznosti za pozavarovalne premije	216.025	1.603.456
– v tujini	216.025	1.603.456
Obveznosti za sozavarovalne premije	0	2.604
Skupaj življenjsko zavarovanje	41.533	102.607
Obveznosti za pozavarovalne premije	41.533	102.607
– v tujini	41.533	102.607

Obveznosti zapadejo v plačilo v enem letu. Pripoznane so po izvirni vrednosti. Med njimi ni obveznosti iz financiranja. V obveznostih za pozavarovalne premije do povezanih družb (tujina) jih za 90.011 EUR odpade na premoženjska zavarovanja.

4.4.17 Obveznosti oz. terjatve za odmerjen davek*

Stanje 1. 1. 2019	164.520
Plačila	-95.075
Oblikovanje obveznosti (terjatve)	-169.948
Stanje 31. 12. 2019	-100.504
Plačila	242.128
Oblikovanje obveznosti (terjatve)	-264.009
Stanje 31. 12. 2020	-122.385

*obveznosti so označene z negativnim zneskom

V letu 2020 smo s plačili akontacij davka od dohodka pravnih oseb plačali manj, kot je bila odmerjena obveznost ob koncu leta, zato na bilančni dan izkazujemo obveznost iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb. Obveznosti za davke so v celoti izkazane v bilanci stanja premoženjskih zavarovanj in so kratkoročnega značaja.

4.4.18 Ostale obveznosti

V drugih obveznostih življenjskih zavarovanj ne izkazujemo obveznosti, ki se nanašajo na stroške življenjskih zavarovanj (medsebojne terjatve in obveznosti). Le-te so bile v skupnem izkazu finančnega položaja izvzete iz pozicije drugih obveznosti v višini 4.608.534 EUR (2019: 6.229.473 EUR).

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Skupaj GRAWE d. d.	1.345.843	931.330
Obveznosti za plače in z njimi povezane dajatve	435.465	435.884
Obveznosti do povezanih podjetij	184.388	128.427
Ostalo	725.990	367.019
Premoženjsko zavarovanje	1.343.007	928.494
Obveznosti za plače in z njimi povezane dajatve	435.465	435.884
Obveznosti do povezanih podjetij	184.388	128.427
Ostalo	723.154	364.183
Življenjsko zavarovanje	2.836	2.836
Ostalo	2.836	2.836

V postavki ostalo so izkazane preostale kratkoročne obveznosti, kot so obveznosti do dobaviteljev, obveznosti za druge davke in obračunani stroški.

4.4.19 Potencialna sredstva in obveznosti

Zavarovalnica na dan 31. 12. 2020 nima potencialnih terjatev in obveznosti. Prav tako zavarovalnica na bilančni datum nima danih jamstev in garancij.

4.5 RAZLAGA POSTAVK IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

4.5.1 Čisti prihodki od premij

Čisti prihodki od zavarovalnih premij	2020	2019
Skupaj	29.386.494	29.267.935
Premoženjska zavarovanja	13.561.257	12.796.155
Življenjska zavarovanja	15.825.237	16.471.779

Čisti prihodki od premij po zavarovalnih vrstah:

	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	Sprememba prenosnih premij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij 4=1+2+3
Premoženjska zavarovanja – 2020	1	2	3	4
Nezgodno zavarovanje	4.416.564	-2.202.568	9.349	2.223.344
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	7.929.812	-4.876.834	-17.302	3.035.676
Zavarovanje prevoza blaga	0	0	0	0
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.305.207	-868.162	-20.670	416.375
Druga premoženjska zavarovanja	5.900.271	-2.511.596	-85.863	3.302.812
Zavarovanje avtomobilске odgovornosti	8.921.627	-5.502.146	10.830	3.430.311
Zavarovanje splošne odgovornosti	1.072.824	-686.497	-13.110	373.217
Zavarovanje različnih finančnih izgub	500.773	-273.795	38.634	265.613
Zavarovanje nudenja pomoči	1.194.881	-658.299	-22.673	513.909
Skupaj premoženjska zavarovanja	31.241.958	-17.579.896	-100.805	13.561.257

	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	Sprememba prenosnih premij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij 4=1+2+3
Premoženjska zavarovanja – 2019	1	2	3	4
Nezgodno zavarovanje	4.341.531	-2.162.042	-42.403	2.137.086
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	7.723.235	-4.749.790	-180.665	2.792.781
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.194.987	-784.443	-2.460	408.084
Druga premoženjska zavarovanja	5.489.550	-2.350.214	-122.673	3.016.663
Zavarovanje avtomobilске odgovornosti	8.851.820	-5.459.094	-159.274	3.233.451
Zavarovanje splošne odgovornosti	919.591	-597.579	-12.921	309.092
Zavarovanje različnih finančnih izgub	532.125	-168.042	-24.047	340.036
Zavarovanje nudenja pomoči	1.113.208	-499.952	-54.294	558.962
Skupaj premoženjska zavarovanja	30.166.046	-16.771.155	-598.736	12.796.155

	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	Sprememba prenosnih premij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij 4=1+2+3
Življenjska zavarovanja – 2020	1	2	3	4
Življenjsko zavarovanje brez naložbenega tveganja	10.358.088	-89.575	22.022	10.290.534
Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	5.543.084	-7.850	-532	5.534.702
Skupaj življenjska zavarovanja	15.901.172	-97.426	21.490	15.825.237
Življenjska zavarovanja – 2019				
Življenjsko zavarovanje brez naložbenega tveganja	11.108.661	-88.351	56.001	11.076.310
Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	5.403.865	-8.870	475	5.395.469
Skupaj življenjska zavarovanja	16.512.526	-97.222	56.475	16.471.779

Vsi čisti prihodki od premije se nanašajo na poslovanje doma.

Od obračunane premije, oddane v pozavarovanje, se na povezane družbe nanaša 16.768.485 EUR (2019: 16.128.450 EUR) za premoženjska zavarovanja in 765 EUR (2019: 931 EUR) za življenjska zavarovanja. V spremembi prenosnih premij je 121.567 EUR prihodkov (2019: 224.081 EUR) iz poslovanja s povezanimi družbami.

Kosmata premija za življenjska zavarovanja po:	2020	2019
1. tipu zavarovancev v okviru:	15.901.172	16.512.526
– individualnih pogodb	15.901.172	16.512.526
2. načinu plačila:	15.901.172	16.512.526
– premije, ki se plačujejo obročno	15.361.820	16.085.128
– enkratne premije	539.352	427.398
3. udeležbi v dobičku:	15.901.172	16.512.526
– pogodbe brez pripisa dobička	449.728	474.067
– pogodbe s pripisom dobička	9.908.360	10.634.594
– pogodbe, pri katerih zavarovalci prevzemajo naložbeno tveganje	5.543.084	5.403.865

4.5.2 Prihodki od naložb

Prihodki od naložb	2020	2019
Skupaj	7.340.942	11.342.207
Premoženjska zavarovanja	1.349.303	622.116
Življenjska zavarovanja	5.991.638	10.720.091

Prihodki od naložb 2020	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj
Skupaj prihodki od naložb	1.349.303	5.991.638	7.340.942
Prihodki od zemljišč in zgradb	160.679	114.177	274.856
Prihodki od obresti	500.259	3.769.221	4.269.480
Prihodki od dividend	0	9.474	9.474
Drugi finančni prihodki naložb	34.079	166.408	200.487
Dobički pri odtujitvah naložb	644.986	538.654	1.183.640
Sprememba poštene vrednosti	0	837.761	837.761
Drugi prihodki od naložb	9.300	555.943	565.243
Prihodki od finančnih naložb, izmerjenih po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	0	1.074.043	1.074.043
Prihodki od obresti	0	126.517	126.517
Dobički pri odtujitvah naložb	0	190	190
Sprememba poštene vrednosti	0	837.761	837.761
Drugi prihodki od naložb	0	109.576	109.576
Prihodki od finančnih naložb v posesti do zapadlosti	83.638	1.326.840	1.410.478
Prihodki od obresti	59.337	1.187.119	1.246.456
Drugi finančni prihodki naložb v posesti do zapadlosti	24.301	139.721	164.022
Prihodki od finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	1.059.425	3.160.280	4.219.705
Prihodki od obresti	437.116	2.434.174	2.871.290
Prihodki od dividend	0	9.474	9.474
Drugi finančni prihodki naložb, razpoložljivih za prodajo	9.778	26.687	36.466
Dobički pri odtujitvah naložb	603.231	538.464	1.141.695
Drugi prihodki od naložb	9.300	151.480	160.780
Prihodki od posojil in depozitov	3.800	20.935	24.735
Prihodki od obresti	3.800	20.935	24.735
Prihodki od drugih naložb	202.441	409.540	611.980
Prihodki od zemljišč in zgradb	160.679	114.177	274.856
Prihodki od obresti	7	475	482
Dobički pri odtujitvah naložb	41.755	0	41.755
Drugi prihodki od naložb	0	294.887	294.887

Prihodki od naložb 2019	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj
Skupaj prihodki od naložb	622.116	10.720.091	11.342.207
Prihodki od zemljišč in zgradb	56.147	64.705	120.852
Prihodki od obresti	518.614	4.156.367	4.674.981
Prihodki od dividend	0	12.740	12.740
Drugi finančni prihodki naložb	39.555	68.050	107.605
Dobički pri odtujitvah naložb	0	233.270	233.270
Sprememba poštene vrednosti	0	5.366.920	5.366.920
Drugi prihodki od naložb	7.800	818.038	825.838
Prihodki od finančnih naložb, izmerjenih po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	0	6.011.317	6.011.317
Prihodki od obresti	0	183.624	183.624
Dobički pri odtujitvah naložb	0	182.508	182.508
Sprememba poštene vrednosti	0	5.366.920	5.366.920
Drugi prihodki od naložb	0	278.264	278.264
Prihodki od finančnih naložb v posesti do zapadlosti	114.604	1.535.403	1.650.007
Prihodki od obresti	87.500	1.483.807	1.571.307
Drugi finančni prihodki naložb v posesti do zapadlosti	27.104	51.596	78.701
Prihodki od finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	448.696	2.769.319	3.218.015
Prihodki od obresti	428.445	2.461.137	2.889.582
Prihodki od dividend	0	12.740	12.740
Drugi finančni prihodki naložb, razpoložljivih za prodajo	12.451	16.454	28.904
Dobički pri odtujitvah naložb	0	50.762	50.762
Drugi prihodki od naložb	7.800	228.226	236.026
Prihodki od posojil in depozitov	2.662	27.490	30.151
Prihodki od obresti	2.662	27.490	30.151
Prihodki od drugih naložb	56.154	376.563	432.717
Prihodki od zemljišč in zgradb	56.147	64.705	120.852
Prihodki od obresti	7	310	317
Drugi prihodki od naložb	0	311.548	311.548

Med prihodki od naložb se dobički, ki so nastali pri odtujitvah naložb, večinoma nanašajo na naložbe, razvrščene v kategorijo naložb, razpoložljivih za prodajo, in deloma v naložbe, vrednotene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida. V preteklem letu so se dobički od odtujitve naložb deloma nanašali na prodajo naložb v kategoriji naložb, razpoložljivih za prodajo, in deloma od naložb, vrednotenih po poštenu vrednosti preko poslovnega izida.

Med prihodki od obresti se 1.246.456 EUR (2019: 1.571.307 EUR) nanaša na obresti od naložb v posesti do zapadlosti, 2.871.290 EUR (2019: 2.889.582 EUR) se jih nanaša na obresti naložb, razpoložljivih za prodajo, in 126.517 EUR (2019: 183.624 EUR) na obresti od naložb, ki se vrednotijo po poštenu vrednosti in so bile v to skupino razvrščene ob nakupu ter pripadajo življenjskemu zavarovanju. Ostalo so obresti drugih naložb.

4.5.3 Drugi zavarovalni prihodki

V drugih zavarovalnih prihodkih so izkazani prihodki od popravkov vrednosti terjatev do zavarovancev, zaračunani stroški opominov, zaračunani stroški tožb za neplačane premije, prejete odškodnine in prihodki od pozavarovalnih provizij ter prihodki iz udeležbe na dobičkih iz pozavarovanja.

Drugi zavarovalni prihodki	2020	2019
Skupaj GRAWE d. d.	5.612.749	5.340.368
Pozavarovalne provizije in udeležbe na dobičku	4.513.193	4.501.512
Prihodki od spremembe popravkov vrednosti terjatev do zavarovancev	984.210	704.167
Zaračunani stroški opominov in zamudne obresti	36.400	66.515
Drugi prihodki	78.946	68.174
Skupaj premoženjsko zavarovanje	5.327.276	5.183.374
Pozavarovalne provizije in udeležbe na dobičku	4.503.719	4.482.415
Prihodki od spremembe popravkov vrednosti terjatev do zavarovancev	712.687	575.186
Zaračunani stroški opominov in zamudne obresti	39.338	64.546
Drugi prihodki	71.532	61.227
Skupaj življenjsko zavarovanje	285.473	156.994
Pozavarovalne provizije in udeležbe na dobičku	9.474	19.097
Prihodki od spremembe popravkov vrednosti terjatev do zavarovancev	271.522	128.981
Zaračunani stroški opominov in zamudne obresti	-2.938	1.969
Drugi prihodki	7.414	6.947

Prihodki od pozavarovalnih provizij in udeležb na dobičku iz pozavarovanja po zavarovalnih vrstah:

2020	Prihodki od pozavarovalnih provizij	Prihodki od udeležb na dobičku iz pozavarovanja	Skupaj
Nezgodno zavarovanje	676.935	185.521	862.457
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	951.577	0	951.577
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	178.604	33.905	212.508
Drugo škodno zavarovanje	795.302	93.882	889.183
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	1.231.184	0	1.231.184
Splošno zavarovanje odgovornosti	215.835	71.543	287.378
Zavarovanje različnih finančnih izgub	54.196	15.235	69.430
Skupaj premoženjska zavarovanja	4.103.633	400.086	4.503.719
Življenjsko zavarovanje brez ŽZ z naložbenim tveganjem	0	7.196	7.196
ŽZ z naložbenim tveganjem	0	2.278	2.278
Skupaj življenjska zavarovanja	0	9.474	9.474

2019	Prihodki od pozavarovalnih provizij	Prihodki od udeležb na dobičku iz pozavarovanja	Skupaj
Nezgodno zavarovanje	662.018	159.416	821.434
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	926.788	0	926.788
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	171.284	29.109	200.393
Drugo škodno zavarovanje	877.358	152.196	1.029.554
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	1.221.551	0	1.221.551
Splošno zavarovanje odgovornosti	183.519	34.829	218.348
Zavarovanje različnih finančnih izgub	54.654	9.693	64.347
Skupaj premoženjska zavarovanja	4.097.172	385.243	4.482.415
Življenjsko zavarovanje brez ŽŽ z naložbenim tveganjem	0	15.167	15.167
ŽŽ z naložbenim tveganjem	0	3.930	3.930
Skupaj življenjska zavarovanja	0	19.097	19.097

V prihodkih od pozavarovalnih provizij in prihodkih od udeležb na dobičku iz pozavarovanja se jih za 4.503.348 EUR (2019: 4.480.542 EUR) nanaša na tujino, od tega za 4.497.436 EUR (2019: 4.461.575 EUR) na povezane družbe.

Na področju življenjskih zavarovanj smo v letu 2020 beležili prihodke od udeležb na dobičku iz pozavarovanja v skupni višini 9.474 EUR (2019: 19.097 EUR). Od tega jih 7.196 EUR (2019: 15.167 EUR) odpade na klasična življenjska zavarovanja. Vsi zneski se nanašajo na tujino.

4.5.4 Čisti odhodki za škode

Čisti odhodki za škode	2020	2019
Skupaj	21.890.813	23.572.428
Premoženjska zavarovanja	7.406.090	7.134.387
Življenjska zavarovanja	14.484.723	16.438.041

Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah

	Obračunani kosmati zneski škod	Obračunani deleži pozavarovatelji in sozavarovatelji	Sprememba škodnih rezervacij	Skupaj odhodki za škode
2020				
Nezgodno zavarovanje	-713.807	347.685	97.447	-268.675
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	-7.215.571	4.329.342	192.237	-2.693.992
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	-254.198	150.656	-27.489	-131.032
Drugo škodno zavarovanje	-2.870.449	1.205.628	-175.523	-1.840.343
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	-6.024.824	3.787.673	136.375	-2.100.775
Splošno zavarovanje odgovornosti	-99.979	59.498	6.460	-34.021
Zavarovanje različnih finančnih izgub	-228.539	100.410	21.999	-106.130
Zavarovanje nudenja pomoči	-462.302	231.297	-117	-231.121
Skupaj premoženjska zavarovanja	-17.869.669	10.212.189	251.390	-7.406.090
Življenjsko zavarovanje brez ŽŽ z naložbenim tveganjem	-11.562.535	46.453	10.643	-11.505.439
ŽŽ z naložbenim tveganjem	-3.074.302	0	95.019	-2.979.284
Skupaj življenjska zavarovanja	-14.636.838	46.453	105.662	-14.484.723

2019	Obračunani kosmat zneski škod	Obračunani deleži pozavarovatelji in sozavarovatelji	Sprememba škodnih rezervacij	Skupaj odhodki za škodo
Nezgodno zavarovanje	-586.955	321.453	-145.780	-411.282
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	-6.711.692	4.027.015	-162.401	-2.847.078
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	-127.424	84.674	-40.677	-83.427
Drugo škodno zavarovanje	-2.193.336	970.356	13.657	-1.209.324
Zavarovanje avtomobilске odgovornosti	-5.365.081	3.219.049	20.496	-2.125.536
Splošno zavarovanje odgovornosti	-134.528	87.864	-37.692	-84.356
Zavarovanje različnih finančnih izgub	-235.304	108.039	-21.513	-148.778
Zavarovanje nudenja pomoči	-499.121	249.579	24.936	-224.606
Skupaj premoženjska zavarovanja	-15.853.442	9.068.028	-348.974	-7.134.387
Življenjsko zavarovanje brez ŽZ z naložbenim tveganjem	-12.755.960	4.449	259.294	-12.492.217
ŽZ z naložbenim tveganjem	-3.917.424	0	-28.399	-3.945.824
Skupaj življenjska zavarovanja	-16.673.384	4.449	230.894	-16.438.041

Rezultat likvidacije škod

	Škodne rezervacije na 1. 1. 2020	Izplačila v letu 2020 za pretekla leta	Škodne rezervacije v 2020 za pretekla leta	Razlika	Delež 2020	Delež 2019
	1	2	3	4=1-2-3	5 = 4/1	
Skupaj GRAWE	13.973.868	7.449.511	5.657.524	866.833	0,06	0,09
Premoženjsko zavarovanje	12.596.693	6.390.498	4.994.299	1.211.896	0,10	0,14
Življenjsko zavarovanje	1.377.175	1.059.013	663.225	-345.063	-0,25	-0,26

	Škodne rezervacije na 1. 1. 2020	Izplačila v letu 2020 za pretekla leta	Škodne rezervacije v 2020 za pretekla leta	Razlika	Delež 2020	Delež 2019
	1	2	3	4=1-2-3	5 = 4/1	
Premoženjsko zavarovanje						
Nezgodno zavarovanje	2.033.912	603.832	1.000.573	429.506	0,21	0,15
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	2.634.217	1.713.041	226.901	694.275	0,26	0,36
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	454.602	92.796	232.217	129.589	0,29	0,01
Drugo škodno zavarovanje	1.904.705	581.832	991.558	331.314	0,17	0,31
Zavarovanje avtomobilске odgovornosti	4.649.976	2.992.002	2.058.502	-400.528	-0,09	0,04
Splošno zavarovanje odgovornosti	650.649	52.828	438.014	159.807	0,25	-0,19
Zavarovanje različnih finančnih izgub	163.637	78.434	45.051	40.152	0,25	0,34
Zavarovanje nudenja pomoči	104.996	275.731	1.483	-172.219	-1,64	-1,87
Skupaj premoženjsko zavarovanje	12.596.693	6.390.498	4.994.299	1.211.896	0,10	0,14
Življenjsko zavarovanje						
Življenjsko zavarovanje brez naložbenega tveganja	1.079.179	955.728	512.258	-388.807	-0,36	-0,27
Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	297.996	103.285	150.967	43.744	0,15	-0,19
Skupaj življenjsko zavarovanje	1.377.175	1.059.013	663.225	-345.063	-0,25	-0,26

	Škodne rezervacije na 1. 1. 2019	Izplačila v letu 2019 za pretekla leta	Škodne rezervacije v 2019 za pretekla leta	Razlika	Delež 2019	Delež 2018
	1	2	3	4=1-2-3	5 = 4/1	
Skupaj GRAWE	13.117.493	5.763.005	6.174.794	1.179.694	0,09	0,18
Premoženjsko zavarovanje	11.551.972	4.578.139	5.390.332	1.583.501	0,14	0,23
Življenjsko zavarovanje	1.565.521	1.184.866	784.463	-403.807	-0,26	-0,37
Premoženjsko zavarovanje						
Nezgodno zavarovanje	1.846.427	486.764	1.079.008	280.656	0,15	0,13
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	2.206.031	1.259.033	149.797	797.202	0,36	0,41
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	443.918	60.880	377.515	5.523	0,01	-0,38
Drugo škodno zavarovanje	1.866.153	438.519	845.100	582.535	0,31	0,25
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	4.470.686	1.895.798	2.408.613	166.275	0,04	0,23
Splošno zavarovanje odgovornosti	495.919	91.122	498.667	-93.869	-0,19	0,25
Zavarovanje različnih finančnih izgub	118.879	49.296	29.638	39.945	0,34	-0,18
Zavarovanje nudenja pomoči	103.959	296.729	1.996	-194.765	-1,87	-0,95
Skupaj premoženjsko zavarovanje	11.551.972	4.578.139	5.390.332	1.583.501	0,14	0,23
Življenjsko zavarovanje						
Življenjsko zavarovanje brez naloženega tveganja	1.296.116	1.073.680	575.932	-353.496	-0,27	-0,43
Življenjsko zavarovanje z naloženim tveganjem	269.405	111.185	208.531	-50.311	-0,19	-0,17
Skupaj življenjsko zavarovanje	1.565.521	1.184.866	784.463	-403.807	-0,26	-0,37

4.5.5 Obratovalni stroški

Obratovalni stroški v okviru izkaza poslovnega izida zajemajo stroške po funkcionalnih skupinah. To so stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški. Med stroške pridobivanja zavarovanj so zajeti tisti stroški, ki jih lahko neposredno pripišemo tej funkcionalni skupini.

Med drugimi obratovalnimi stroški so izkazani tisti poslovni stroški dela, ki niso neposredno povezani s pridobivanjem zavarovanj, z likvidacijo škod ali upravljanjem naložb. Nanašajo se na stroške dela, stroške storitev, materialne stroške, stroške amortizacije, stroške rezervacij do zaposlenih in stroške dajatev (niso povezani s poslovnim izidom).

Obratovalni stroški	2020	2019
Skupaj	16.636.544	16.657.092
Premoženjska zavarovanja	11.637.973	11.034.864
Življenjska zavarovanja	4.998.572	5.622.229

V nadaljevanju je preglednica, ki prikazuje obratovalne stroške, razdeljene po naravnih vrstah:

Vrsta stroška – 2020	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj
a) strošek materiala	207.749	106.617	314.366
b) strošek storitev	7.004.397	2.563.100	9.567.496
c) strošek amortizacije	200.866	160.606	361.472
č) strošek dela	4.087.812	2.097.865	6.185.677
d) stroški dajatev, ki niso odvisni od poslovnega rezultata	137.149	70.385	207.533
	11.637.973	4.998.572	16.636.544
Vrsta stroška – 2019			
a) strošek materiala	170.146	96.015	270.882
b) strošek storitev	6.544.113	2.991.682	9.166.564
c) strošek amortizacije	190.542	165.046	337.161
č) strošek dela	4.012.001	2.302.862	5.392.948
d) stroški dajatev, ki niso odvisni od poslovnega rezultata	118.062	66.624	183.186
	11.034.864	5.622.229	15.350.742

V letu 2020 beležimo porast stroškov storitev. Razlog za to je predvsem v višjih stroških provizij, ki so posledica nekoliko višje produkcije na področju premoženjskih zavarovanj. Med stroški storitev so izkazani tudi stroški revidiranja, ki so za leto 2020 znašali 46.361 EUR (2019: 52.066 EUR), od tega revidiranje letnega poročila 36.295 EUR in stroški drugih poslov dajanja zagotovil revizorja 10.066 EUR (2019: 36.296 EUR). Zavarovalnica v letu 2020 ni imela drugih stroškov za storitve davčnega svetovanja in za druge nerevizijske storitve (enako velja za leto 2019). Stroški kratkoročnih najemov poslovnih prostorov so v letu 2020 znašali 216.428 EUR (2019: 177.951 EUR).

Stroški dela vsebujejo stroške bruto plač, nadomestil za plače in regresa za letni dopust skupaj s prispevki delodajalca, stroške prehrane, prevoza na- in z dela ter spremembe rezervacij za neizkoriščen letni dopust, odpravnine in jubilejne nagrade. V GRAWE zavarovalnici je bilo na 31. 12. 2020 zaposlenih 209 oseb, od tega 134 v prodajni službi. Spodnja tabela prikazuje izobrazbeno strukturo zaposlenih v GRAWE zavarovalnici na 31. 12. 2020.

Struktura izobrazbe

Stopnja izobrazbe	Število zaposlencev 31. 12. 2020	Število zaposlencev 31. 12. 2019
IV ali manj	23	16
V	101	109
VI	19	23
VII	38	45
VIII	20	22
IX	8	8
Skupaj	209	223

Razmerja z upravo in nadzornim svetom

Prejemki aktivnih članov uprave so znašali 258.458 EUR (2019: 244.584 EUR). V znesku so upoštevane bruto plače in nadomestila stroškov (prevoz, malica, kilometrina, dnevnice). G. Marko Mikič, ki je predsednik uprave, je prejel skupno 85.166 EUR bruto prejemkov iz naslova plač in regresa za letni dopust. Članu uprave, g. Simonu Husarju, je bilo iz naslova fiksnih bruto prejemkov in regresa za letni dopust izplačanih 124.859 EUR ter 1.432 EUR iz naslova povračil stroškov. Stroški fiksnih bruto prejemkov in regresa za letni dopust za go. Helgo Rudorfer so znašali 45.587 EUR, iz naslova povračil stroškov pa je prejela 1.414 EUR. Drugih dodatnih plačil člani uprave v letu 2020 niso prejeli. Na dan 31. 12. 2020 znašajo obveznosti iz naslova plač do članov uprave 9.513 EUR, terjatve za predplačila stroškov (dnevnice, nočnine, stroški reprezentance, cestnine in podobno) pa 0 EUR (2019: 202 EUR). V letu 2020 člani nadzornega sveta niso prejeli nobenih izplačil (enako v 2019).

	Bruto I	Prehrana	Regres
Simon Husar	123.059	1.432	1.800
Marko Mikič	79.407	0	5.759
Helga Rudorfer	43.788	1.414	1.800

Stroški pridobivanja zavarovanj

Stroški pridobivanja zavarovanj	2020	2019
Skupaj	11.118.419	11.365.986
Provizije sklepanja zavarovanj	6.230.955	6.191.576
Drugi stroški pridobivanja zavarovanj	4.887.464	5.174.410
– od tega stroški dela	3.113.154	3.124.829
– od tega stroški reklame	460.457	623.788
– vsi ostali stroški pridobivanja zavarovanj	1.313.853	1.425.793
Premoženjsko zavarovanje	8.029.326	7.732.954
Provizije sklepanja zavarovanj	4.799.439	4.454.098
Drugi stroški pridobivanja zavarovanj	3.229.887	3.278.856
– od tega stroški dela	2.057.332	1.972.743
– od tega stroški reklame	304.294	394.662
– vsi ostali stroški pridobivanja zavarovanj	868.261	911.451
Življenjsko zavarovanje	3.089.093	3.633.033
Provizije sklepanja zavarovanj	1.431.516	1.737.478
Drugi stroški pridobivanja zavarovanj	1.657.577	1.895.554
– od tega stroški dela	1.055.822	1.152.086
– od tega stroški reklame	156.164	229.127
– vsi ostali stroški pridobivanja zavarovanj	445.591	514.342

Provizije sklepanja zavarovanj po zavarovalnih vrstah

Provizije sklepanja zavarovanj	2020	2019
Skupaj	6.230.955	6.191.576
Premoženjsko zavarovanje	4.799.439	4.454.098
Nezgodno zavarovanje	737.949	714.788
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.239.502	1.131.925
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	210.496	192.662
Drugo škodno zavarovanje	1.182.861	1.087.483
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	995.558	939.280
Splošno zavarovanje odgovornosti	206.618	172.421
Zavarovanje raznih finančnih izgub	97.012	89.495
Zavarovanje nudenja pomoči	129.443	126.043
Življenjsko zavarovanje	1.431.516	1.737.478
Življenjsko zavarovanje brez zavarovanja z naložbenim tveganjem	733.060	882.975
Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	698.456	854.503

Vrsta provizije za sklepanje zavarovanj	2020	2019
Skupaj	6.230.955	6.191.576
Sklepalne provizije	2.817.734	2.943.417
Nadaljevalne provizije	1.485.649	1.350.973
Ostale provizije	1.917.990	2.272.374
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	9.583	-375.188
Premoženjsko zavarovanje	4.799.439	4.454.098
Sklepalne provizije	2.273.696	2.285.588
Nadaljevalne provizije	1.191.163	1.038.930
Ostale provizije	1.324.997	1.504.768
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	9.583	-375.188
Življenjsko zavarovanje	1.431.516	1.737.478
Sklepalne provizije	544.038	657.829
Nadaljevalne provizije	294.485	312.043
Ostale provizije	592.993	767.606

Vsi stroški se nanašajo na poslovanje v Sloveniji.

4.5.6 Odhodki naložb

2020	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj
Skupaj odhodki od naložb	101.464	1.744.073	1.845.536
Odhodki za obresti	1.230	34	1.264
Drugi odhodki naložb	100.233	1.744.039	1.844.272
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	38.212	195.853	234.065
– od tega izgube pri odtujitvah naložb	6.050	426.034	432.083
– od tega nerealizirane izgube	0	970.275	970.275
– od tega drugi odhodki naložb	55.971	151.878	207.848
Odhodki od finančnih naložb, izmerjenih po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	0	974.205	974.205
Drugi odhodki naložb	0	974.205	974.205
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	0	3.257	3.257
– od tega nerealizirane izgube	0	970.275	970.275
– od tega drugi odhodki naložb	0	673	673
Odhodki od finančnih naložb v posesti do zapadlosti	23.005	110.803	133.809
Drugi odhodki naložb	23.005	110.803	133.809
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	1.307	24.649	25.956
– od tega izgube pri odtujitvah naložb	0	9.216	9.216
– od tega drugi odhodki naložb	21.699	76.938	98.637
Odhodki od finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	36.077	567.524	603.601
Drugi odhodki naložb	36.077	567.524	603.601
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	5.061	124.897	129.958
– od tega izgube pri odtujitvah naložb	2.645	416.817	419.462
– od tega drugi odhodki naložb	28.371	25.809	54.181

2020	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj
Odhodki od posojil in depozitov	178	392	570
Drugi odhodki naložb	178	392	570
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	27	325	352
– od tega drugi odhodki naložb	151	67	218
Odhodki od drugih naložb	42.203	91.149	133.352
Odhodki za obresti	1.230	34	1.264
Drugi odhodki naložb	40.973	91.115	132.087
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	31.817	42.725	74.542
– od tega izgube pri odtujitvah naložb	3.405	0	3.405
– od tega drugi odhodki naložb	5.750	48.390	54.140
2019	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj
Skupaj odhodki od naložb	46.362	540.664	587.025
Odhodki za obresti	664	1.222	1.886
Drugi odhodki naložb	45.697	539.442	585.139
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	6.991	153.929	160.920
– od tega oslabitve naložb	0	0	45.000
– od tega izgube pri odtujitvah naložb	0	9.472	9.472
– od tega nerealizirane izgube	0	276.600	231.600
– od tega drugi odhodki naložb	38.707	99.441	138.148
Odhodki od finančnih naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	280.521	280.521
Drugi odhodki naložb	0	280.521	280.521
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	0	3.400	3.400
– od tega nerealizirane izgube	0	276.600	276.600
– od tega drugi odhodki naložb	0	520	520
Odhodki od finančnih naložb v posesti do zapadlosti	26.460	92.871	119.331
Drugi odhodki naložb	26.460	92.871	119.331
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	2.094	39.640	41.733
– od tega izgube pri odtujitvah naložb	0	3.119	3.119
– od tega drugi odhodki naložb	24.367	50.113	74.480
Odhodki od finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	15.190	131.945	147.135
Drugi odhodki naložb	15.190	131.945	147.135
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	3.867	108.925	112.792
– od tega oslabitve naložb	0	0	0
– od tega izgube pri odtujitvah naložb	0	6.353	6.353
– od tega nerealizirane izgube	0	0	0
– od tega drugi odhodki naložb	11.323	16.667	27.991
Odhodki od posojil in depozitov	82	443	525
Drugi odhodki naložb	82	443	525
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	21	384	405
– od tega drugi odhodki naložb	61	59	120

2019	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj
Odhodki od drugih naložb	4.629	34.884	39.513
Odhodki za obresti	664	1.222	1.886
Drugi odhodki naložb	3.964	33.662	37.627
– od tega odhodki za upravljanje sredstev	1.009	1.581	2.590
– od tega drugi odhodki naložb	2.955	32.082	35.037
Neto donos naložb 2020	Premoženjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje	Skupaj
od finančnih naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	99.838	99.838
od finančnih naložb v posesti do zapadlosti	60.633	1.216.037	1.276.670
od finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo	1.023.348	2.592.757	3.616.105
od posojil in depozitov	3.622	20.543	24.165
od drugih naložb	160.237	318.391	478.628
Neto donos skupaj GRAWE	1.247.840	4.247.566	5.495.405

Neto donos naložb je izračunan kot razlika med prihodki in odhodki naložb. Prihodki od naložb so pojasnjeni v točki 4.5.2. V vseh skupinah finančnih naložb beležimo pozitiven neto donos.

4.5.7 Drugi zavarovalni odhodki

Med drugimi zavarovalnimi odhodki so izkazani odhodki iz naslova popravkov vrednosti terjatev do zavarovancev, odpisi terjatev in požarna taksa.

	2020	2019
Skupaj GRAWE d. d.	980.825	571.918
Popravki vrednosti terjatev do zavarovancev	809.229	520.030
Drugi zavarovalni odhodki	171.596	51.887
Premoženjsko zavarovanje	772.402	450.131
Popravki vrednosti terjatev do zavarovancev	601.010	398.346
Drugi zavarovalni odhodki	171.392	51.785
Življenjsko zavarovanje	208.423	121.787
Popravki vrednosti terjatev do zavarovancev	208.219	121.684
Drugi zavarovalni odhodki	204	102

4.5.8 Davek od dohodka in prihodki ter odhodki iz naslova odloženega davka

4.5.8.1 Odhodek za davek, pripoznan v izkazu poslovnega izida

	2020	2019
Odmerjeni davek od dohodka pravnih oseb 19 %	264.009	169.948
Skupaj GRAWE d. d.	264.009	169.948
Odmerjeni davek od dohodka pravnih oseb 19 %	37.076	994
Premoženjsko zavarovanje	37.076	994
Odmerjeni davek od dohodka pravnih oseb 19 %	226.933	168.954
Življenjsko zavarovanje	226.933	168.954

V letu 2020 je za izračun odloženih davkov uporabljena davčna stopnja 19 % (2019: 19 %). Davčna stopnja za izračun odmerjenega davka od dohodka pravnih oseb je v obeh letih 19 %.

Prikaz razlike med davkom od dohodka pravnih oseb, ki bi ga zavarovalnica obračunala na osnovi poslovnega dobička, in davka od dohodka pravnih oseb, ki ga je zavarovalnica obračunala na osnovi zakonskih določil:

	2020	2019
Računovodski dobiček poslovnega leta pred plačilom davkov od dohodka pravnih oseb	1.609.738	1.190.489
Davek od dobička po stopnji 19 %	-305.850	-226.193
Uskladitev računovodskega dobička poslovnega leta z odhodki za davek		
odhodki, ki niso davčno priznani	889.209	630.274
prihodki, ki niso obdavčeni	-993.684	-716.908
prihodki, ki povečujejo davčno osnovo	474	637
davčne olajšave	-73.145	-65.157
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	-43.071	-144.872
Skupaj dobiček, ki predstavlja osnovo za davek od dohodka pravnih oseb	1.389.521	894.464
Davek od dobička po stopnji 19%	-264.009	-169.948
Prihodki/odhodki iz naslova odloženega davka	0	0
Skupaj odhodki za davke v izkazu poslovnega izida	-264.009	-169.948

Efektivna davčna stopnja je za leto 2020 znašala 16,40 % (2019: 14,28 %). Razlog za zvišanje efektivne davčne stopnje, v primerjavi s preteklim letom, je v zvišanju računovodskega dobička poslovnega leta.

Nadzorni organ za davčno poslovanje zavarovalnice je Posebni davčni urad Republike Slovenije, ki lahko kadarkoli za pet let nazaj pregleda poslovne knjige in naloži zavarovalnici eventualno dodatno davčno obveznost ali terjatev. Do dneva poročila vodstvu zavarovalnice ni poznana nobena potencialna obveznost iz tega naslova.

4.5.8.2 Odhodek za davek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu

Skupaj GRAWE d. d.	2020			2019		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobiček iz povečanja poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-361.014	69.284	-291.730	4.698.151	-893.231	3.804.920
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (shadow accounting)	239.089	-45.427	193.662	-3.029.290	575.565	-2.453.725
Aktuarski dobički/izgube	-5.102	969	-4.133	-11.232	2.134	-9.098
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	-127.027	24.827	-102.200	1.657.629	-315.532	1.342.097

Premoženjsko zavarovanje	2020			2019		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobiček iz povečanja poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-3.854	1.424	-2.430	93.934	-18.430	75.505
Aktuarski dobički/izgube	-5.102	969	-4.133	-11.232	2.134	-9.098
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	-8.957	2.393	-6.563	82.703	-16.296	66.407

Življenjsko zavarovanje	2020			2019		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobiček iz povečanja poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-357.159	67.860	-289.299	4.604.216	-874.801	3.729.415
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (shadow accounting)	239.089	-45.427	193.662	-3.029.290	575.565	-2.453.725
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	-118.070	22.433	-95.637	1.574.926	-299.236	1.275.690



**RAZNOLIKOST:
PESTROST BOGATI – V VSEH
POGLEDIH.**

Pri GRAWE sprejemamo in spodbujamo raznolikost. V okviru širitve v države srednje, vzhodne in južne Evrope smo se lahko na lastne oči prepričali, kako kulturna in strokovna izmenjava med 4.700 sodelavci koncerna bogati znanje in naše delo. Strategija spodbujanja raznolikosti se je več kot obrestovala tudi s poslovnega vidika. Odločitev, da smo poleg svoje primarne dejavnosti, zavarovalništva, dejavni tudi na področjih nepremičnin in bančništva, se je še posebej obnesla v zadnjih desetletjih, ki so bila s

4.6 RAZLAGA POSTAVK IZ IZKAZA DENARNEGA TOKA

Izkaz denarnega toka sestavljajo denarni tokovi pri poslovanju, naložbenju in financiranju, ki nas pripeljejo do končnega stanja denarnih sredstev ter njihovih ustreznikov. Uporabljena metoda je posredna metoda, kjer se izločujejo tiste postavke izkaza poslovnega izida, ki nimajo narave denarja.

Denarni tokovi pri poslovanju

Največji znesek v okviru tokov pri poslovanju predstavljajo čisti prihodki od zavarovalnih premij 31.195.670 EUR. Od zneska v izkazu poslovnega izida so povečani za spremembo prenosnih premij in višino obračunanih pozavarovalnih premij v višini 1.809.176 EUR.

Druga pomembna postavka so obračunani čisti zneski škod, tj. v višini -20.236.373 EUR. Od zneska v izkazu poslovnega izida so povišani za spremembo rezervacije za obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb (škodne rezervacije) v višini 1.654.440 EUR.

Sledijo prihodki naložb v višini 573.572 EUR, ki so manjši od prihodkov naložb v izkazu poslovnega izida za 6.767.370 EUR. Del razlike, in sicer 5.201.560 EUR prihodkov naložb, je v izkazu denarnega toka, vključenega v postavko B, tj. denarni tokovi pri naložbenju. Preostala razlika v višini 1.565.809 EUR izhaja iz prihodkov zaradi popravkov vrednosti naložb v višini 1.038.248 EUR, dobičkov pri odtujitvah naložb v višini 1.183.640 EUR, razmejenih obresti v višini -652.250 EUR in drugih finančnih prihodkov v višini -3.829 EUR.

Čisti obratovalni stroški v izkazu denarnega toka v višini -16.391.840 EUR so za 244.705 EUR nižji kot čisti obratovalni stroški v izkazu poslovnega izida. Razlika izhaja iz stroškov amortizacije in razmejenih stroškov pridobivanja zavarovanj.

V spodnji tabeli je prikazana uskladitev denarnih tokov pri poslovanju.

	2020	2019
Čisti dobiček poslovnega leta	1.345.729	1.020.541
Nedenarne postavke		
– sprememba prenosne premije	1.809.176	542.260
– sprememba škodnih rezervacij	1.654.440	118.080
– sprememba drugih ZTR	-1.703.934	-1.714.794
– sprememba ZTR KSNT	1.127.524	5.152.760
– stroški amortizacije	361.472	355.588
– sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-78.432	-101.698
– drugi obratovalni stroški, ki niso denarni tok	-38.336	19.722
– drugi prihodki	-1.041.356	-763.735
– drugi odhodki	894.435	519.726
– razlika med obračunanim in plačanim davkom	264.009	265.024
Izločene postavke prihodkov naložb	-6.767.370	-10.889.499
Izločene postavke odhodkov naložb	1.667.088	426.606
Postavke izkaza poslovnega izida v izkazu denarnega toka	-505.555	-5.049.419

Odhodki naložb (-178.448 EUR) so za 1.667.088 EUR nižji od odhodkov naložb v izkazu poslovnega izida. Razliko predstavljajo odhodki iz naslova izgube pri odtujitvah naložb (432.083 EUR), finančni odhodki za amortizacijo naložbenih nepremičnin v višini 67.247 EUR, drugi popravki vrednosti naložb v višini 1.056.493 EUR in stroški plač za upravljanje naložb v višini 111.265 EUR.

Denarni tokovi pri poslovanju so popravljeni za spremembo obveznosti iz poslovanja.

Denarni tokovi pri naložbenju predstavljajo denarni tok iz naslova odtujitev in pridobitev opredmetenih, neopredmetenih sredstev, naložbenih nepremičnin, finančnih naložb in finančnih sredstev, pri katerih zavarovalci prevzemajo naložbeno tveganje.

Denarnih tokov pri financiranju v letu 2020 ni bilo, saj se je lastnik družbe odpovedal izplačilu dividende za leto 2019.

4.7 RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI IN Z DRUŽBAMI V SKUPINI V LETU 2020

4.7.1 Razmerja z materinsko družbo

Zavarovalnica Grazer Wechselseitige Versicherungen AG (v nadaljevanju imenovana nadrejena družba) je 100-% kapitalski lastnik GRAWE zavarovalnice (v nadaljevanju imenovana podrejena družba). Trije člani uprave zavarovalnice Grazer Wechselseitige Versicherungen AG so sočasno tudi člani nadzornega sveta GRAWE zavarovalnice, generalni direktor zavarovalnice Grazer Wechselseitige Versicherungen AG je sočasno predsednik nadzornega sveta obvladovane družbe, tj. GRAWE zavarovalnice.

V letu 2020 so obstajala naslednja razmerja z obvladujočo družbo.

Na osnovi pogodbe med nadrejeno in podrejeno družbo je vzpostavljeno razmerje na področju avtomatske obdelave podatkov (uporaba centralnega računalnika, vzdrževanje programske opreme in vodenje baz podatkov o sklenjenih pogodbah in z njimi povezanimi transakcijami) in področju zavarovalniške tehnike (razvijanje novih produktov). Poleg teh pogodb sta bili v letu 2020 veljavni še pogodbi o izločenem poslu upravljanja premoženja in upravljanja pozavarovanja. Nadrejena družba te storitve zaračunava četrtno. Njihova vrednost v letu 2020 je znašala 885.740 EUR (2019: 688.434). Na dan 31. 12. 2020 ima zavarovalnica izkazane odprte obveznosti do nadrejene družbe iz naslova prefakturiranih storitev in licenc za IT programe v višini 184.388 EUR (2019: 128.427 EUR). V leto 2020 je zavarovalnica sklenila tudi medsebojno pogodbo z nadrejeno družbo o plasiranju likvidnih presežkov. Iz naslova te pogodbe ima podrejena družba na 31. 12. 2020 do nadrejene družbe odprte terjatve v višini 2.000.000 EUR (2019: 0 EUR).

4.7.2 Pozavarovalna razmerja s povezanimi družbami

Zavarovalnica ima sklenjene pozavarovalne pogodbe z materinsko družbo Grazer Wechselseitige Versicherung AG in s hčerinsko družbo nadrejene družbe GRAWE Reinsurance Ltd. Cesije pozavarovanj so se vršile pod mednarodnimi, tržno običajnimi pogoji z izrabo prednosti večjega volumna, ki ga dosega v okviru skupine. Prihodki od pozavarovalnih provizij povezanih oseb so znašali 4.497.436 EUR (2019: 4.461.575 EUR), od tega 3.424.730 EUR od nadrejene družbe in 1.072.706 EUR od GRAWE RE. Višina premije, oddana v pozavarovanje nadrejeni družbi, je znašala 14.360.427 EUR (2019: 13.868.689 EUR), premija, oddana v pozavarovanje GRAWE RE, pa 2.408.058 EUR (2019: 2.259.761 EUR). Delež nadrejene družbe v odškodninah je v letu 2020 znašal 9.043.794 EUR (2019: 8.052.251 EUR). Delež GRAWE RE v odškodninah pa je znašal 901.146 EUR (2019: 690.561 EUR).

Na 31. 12. 2020 izkazujemo 3.013.639 EUR odprtih terjatev iz naslova pozavarovanj do nadrejene družbe (2019: 999.971 EUR obveznosti). Do GRAWE RE izkazujemo 90.011 EUR odprtih obveznosti (2019: 31.863 EUR). Nobena od povezanih oseb ne nastopa kot porok zavarovalnici in obratno.

5 TVEGANJA

5.1 SPLOŠNO

Profesionalna obravnava tveganj je bistvena kompetenca GRAWE zavarovalnice. Poleg zavarovalnega tveganja obstajajo še kreditno, obrestno, valutno, likvidnostno, tržno tveganje, operativno tveganje in tveganje koncentracije. Za identifikacijo, upravljanje in nadzor teh tveganj skupina GRAWE uporablja učinkovite sisteme upravljanja tveganj. Upravljanje tveganj poteka na vseh ravneh poslovanja, tako z zajemanjem in vrednotenjem potencialnih tveganj kot tudi s sodelovanjem in z odgovornostjo za tiste ukrepe, ki so namenjeni obvladovanju tveganj (preprečevanje, izogibanje, zmanjšanje in samopridržaj). Učinkoviti nadzorni postopki so na eni strani namenjeni doseganju finančnih in strateških ciljev GRAWE zavarovalnice, na drugi strani pa zagotavljajo obstoj podjetja.

5.2 CILJI IN STRATEGIJE PRI UPRAVLJANJU TVEGANJ

Glavni poslovni namen vsake zavarovalnice je prevzem tveganja proti plačilu. Zato je pomembno, da tveganja, ki smo jih prevzeli in ki jih lahko zelo natančno ocenimo, poznamo.

Pod pojmom upravljanja tveganj razumemo vse ukrepe za prepoznavanje in omejevanje tveganj, ki jim je GRAWE zavarovalnica kot storitveno podjetje na področju zavarovalništva in financ izpostavljena. Gre torej za skupek vseh medsebojno prilagojenih in usklajenih uredb, ukrepov in postopkov za prepoznavanje, nadzor ter obrambo pred tveganji.

S spremembo pravnih, ekonomskih oz. političnih okvirjev se lahko seveda spremenijo tudi posamezna tveganja in njihova ocena znotraj podjetja. Posledično je upravljanje tveganj dinamičen proces. Tveganja prevzamemo zavestno in jih lahko glede na cilj sistematično ocenjujemo, vodimo, nadziramo in pripravimo alternativne ukrepe, da bi pravočasno ustavili negativne razvoje.

Sistem upravljanja tveganj, ki je prilagojen posebej za zavarovalnice skupine GRAWE, in učinkoviti postopki kontrole na eni strani služijo doseganju finančnih in strateških ciljev zavarovalnice, na drugi strani pa varovanju prihodnosti podjetja. Poleg tega se s tem izpolnijo zahteve zavarovalniškega nadzora.

5.3 ORGANIZACIJA UPRAVLJANJA TVEGANJ

V organizacijo upravljanja tveganj so vključene vse ravni vodstva v podjetju, saj so vsi vodje odgovorni za upravljanje tveganj in tudi identifikacijo, vrednotenje in upravljanje s tveganji na svojem področju. Posebno pozornost posvečamo jasni dodelitvi posameznih tveganj določenim upravljavcem tveganj. Poleg tega se v okviru predavanj in informativnih prireditev izvaja tudi komunikacija o pomenu in funkciji upravljanja tveganj na ravni celotnega podjetja. Celotni proces upravljanja tveganj koordinira Oddelek za upravljanje tveganj, ki redno poroča upravi in usklajuje ugotovitve z materinsko družbo. Upravi, ki nosi glavno odgovornost glede organizacije obvladovanja tveganj, so poleg navedenega v pomoč tudi ugotovitve in napotki notranje revizije in revizijske komisije nadzornega sveta. Notranja revizija kot instanca, neodvisna od procesov, nadzira obstoječe strukture in postopke ter izpolnjevanje zahtev zavarovalniškega nadzora. S tem, ko ocenjuje učinkovitost upravljanja tveganj, sistema notranjih kontrol in postopkov vodenja ter nadziranja, podpira vodstvo pri doseganju podjetniških ciljev, hkrati pa pomaga pri njihovem izboljšanju. Od marca 2011 deluje revizijska komisija nadzornega sveta, ki med drugim obravnava tudi področje upravljanja tveganj in učinkovitost delovanja sistema notranjih kontrol. S svojim delom in spremljanjem pomembnih področij za delovanje zavarovalnice pripomore, da je organizacija upravljanja tveganj v zavarovalnici čim bolj učinkovita.

5.4 POMEMBNA TVEGANJA IN NJIHOVO OBVLADOVANJE

Najobsežnejši del zavarovalnega tveganja premoženjskih zavarovanj je nudenje odškodnin iz vnaprej določenih premij. Odškodnin v trenutku določanja premije, zaradi verjetnosti plačila odškodnine v prihodnosti, ni mogoče določiti.

Do tveganja posebej visokih odškodnin zaradi izrednih škodnih dogodkov podjetje pristopa z ustrezno politiko pozavarovanja. Poleg tega ne analiziramo le posameznih prevzetih tveganj, ampak preverimo tudi našo izpostavljenost dogodkom, ki zadevajo veliko število prevzetih tveganj.

Na področjih nezgodnega zavarovanja in zavarovanja pred vremenskimi vplivi so za morebiti nastopajoče skupne dogodke ali škode, ki presegajo letni načrt, dogovorjena ustrezna, neproporcionalna pozavarovanja z omejeno lastno udeležbo.

Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj so biometrična tveganja, tveganje predčasne prekinitve in tveganje stroškov.

S previdnim razvojem produktov in stalnimi analizami, ki jih izvajajo aktuariji, zagotavljamo, da so uporabljene osnove za izračun primerne in da vsebujejo ustrezne zavarovalniške marže. Poleg tega se nezaželena, večja nihanja rezultatov tveganja preprečuje z ustrezno politiko pozavarovanja.

Finančne naložbe zavarovalnice temeljijo predvsem na tvorbi učinkovitih portfeljev in upoštevajo celotno situacijo tveganja podjetja. Ustrezno z za to predvideno strategijo so široko razpršene v posamezne dele trga (merila uspešnosti).

Strukturirani produkti se uporabljajo samo v okviru strateško izbrane porazdelitve sredstev.

Kot sodobna zavarovalnica smo odvisni od brezhibne obdelave podatkov. Napake v delovanju, programiranju in uporabi obdelave podatkov je potrebno v največji meri omejiti. Za zavarovanje računalniške mreže, ki jo zavarovalnica uporablja za obdelavo podatkov, pred škodljivimi zunanjimi vplivi smo uvedli kompleksen koncept varovanja.

Da bodo zaposleni v zavarovalnici tudi v prihodnosti ostali najpomembnejši kapital podjetja in da preprečimo napake pri obdelavi podatkov zaradi pomanjkljivih strokovnih znanj, stalno vlagamo v izobraževanje in izpopolnjevanje.

5.5 VRSTE TVEGANJ

5.5.1 Zavarovalna tveganja na področju življenjskih zavarovanj

Tveganje, povezano z zavarovalno polico življenjskega zavarovanja, predstavlja možnost, da se zavarovalni dogodek dejansko zgodi, kar privede do negotovosti, povezane z zneskom zavarovalne vsote in/ali zavarovalnine. Sama narava zavarovalnih pogodb je takšna, da so zavarovalna tveganja negotova in nepredvidljiva; gre torej za naključne dogodke. Pomembno tveganje za zavarovatelja je možnost, da zavarovalnine in izplačila presežejo obstoječi znesek oblikovanih obveznosti iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehnične rezervacije) v portfelju zavarovalnih pogodb.

Zavarovalni dogodki so naključni, kar lahko privede do njihovega nihanja tako po številu kot višini njihovih zneskov v posameznem letu glede na statistično ugotovljena povprečja. Večletne izkušnje kažejo, da večji portfelj podobnih (homogenih) zavarovalnih pogodb pomeni manjše odklanjanje od pričakovane vrednosti.

Omenjena tveganja so prisotna pri vseh produktih življenjskih zavarovanj, tako klasičnih kot naložbenih.

Zavarovalna tveganja opredelimo kot verjetnost, da bo v prihodnosti prišlo do nepričakovanega razvoja dogodkov. Najbolj izstopajoči komponenti zavarovalnega tveganja sta tveganje oblikovane rezervacije in tveganje premije. Obe omenjeni tveganji se nanašata na primerno višino premijskih stavkov in primerno višino oblikovanih rezervacij glede na obveznosti, ki jih je zavarovalnica sprejela s svojim zavarovanjem in kapitalom. Tveganje premije lahko privede do neustrezne situacije, da bodo nastali stroški in izplačila presegli pobrano premijo. Tveganje rezervacij pomeni, da le-te niso dovolj visoko oblikovane.

Za oceno rizika pri življenjskih zavarovanjih so predvsem pomembne naslednje komponente, ki za zavarovalnico pomenijo tveganje:

- smrtnost,
- uporabljene tablice smrtnosti,
- obolevnost,
- stopnje invalidnosti,
- odkup,
- storno,
- mirovanje zavarovalne police (kapitalizacija).

V GRAWE zavarovalnici zavarovalna tveganja upravljamo na več načinov. Tveganja upravljamo tako, da le-ta skušamo notranje zniževati na najnižji možni nivo, jih redno kontroliramo in spremljamo. Zavarovalnica ima vzpostavljen celovit proces obvladovanja tveganj na celotnem področju poslovanja z namenom, da tveganja, katerim je izpostavljena, ustrezno prepozna in ustrezno upravlja z njimi. Organizacija procesa obvladovanja tveganj je opisana v točki 5.3.

Pri upravljanju tveganj iz naslova življenjskih zavarovanj se uporabljajo omejitve sprejema novih tveganj v zavarovanje in morebitne obnove obstoječih zavarovanj. Pri sprejemanju v zavarovanje se upoštevajo določila za zavarovanja, ki presegajo limite, previdno se določajo višine potrebnih premij pri novih produktih, zagotavlja se strokovni razvoj novih produktov, aktivno se upravlja potrebno pozavarovanje.

Pri življenjskih zavarovanjih se upoštevajo določila za sprejemanje rizikov v zavarovanja, ki so določena s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami. Pri omenjenih zavarovanjih se tveganje oceni na osnovi osebnih podatkov zavarovanca, ki jih zavarovalnica pridobi s ponudbo. Zavarovalnica lahko glede na višino prevzetega rizika (predstavlja ga višina zavarovalne vsote za primer smrti oziroma nastanka težke bolezni) in pristopne starosti zavarovanca ob sklenitvi zavarovanja zahteva še dodatna dokazila o zdravstvenem stanju potencialnega zavarovanca. Na osnovi dodatno pridobljene zdravstvene dokumentacije potencialnega zavarovanca poda strokovno mnenje o obravnavanem riziku, sprejetem v zavarovanje, še za to usposobljen zdravnik cenzor.

Zavarovalnica zagotavlja strokovno ocenitev tveganja z za to usposobljenim zaposlenim v zavarovalnici, ali določeni riziko predstavlja za zavarovalnico večje tveganje od standardnega zaradi zdravstvenega stanja posameznika, njegovega poklica in športa, s katerim se ukvarja.

Zavarovalnica s pomočjo informacijskega sistema za vodenje svojega zavarovalnega portfelja spremlja kumulirane nevarnosti pri življenjskih (in nezgodnih) zavarovanjih. S pomočjo omenjenega sistema zavarovalnica ugotovi, kakšno tveganje predstavlja posameznik za zavarovalnico že na osnovi sklenjenih zavarovanj z zavarovalnico.

GRAWE zavarovalnica je v skladu z 243. členom Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, številka 93 z dne 7. 12. 2015 in 9/2019 z dne 26. 2. 2019) oblikovala Program načrtovanega pozavarovanja s tabelo maksimalnega kritja za poslovno leto 2020, s katerim je določila osnove in merila za izračun višine največjih lastnih deležev, ki jih bo pri posameznih v zavarovanje sprejetih nevarnostih (tveganjih) po zavarovalnih vrstah izravnavala v zavarovalnici. Za doseganje optimalne pozavarovalne zaščite zavarovalnica kombinira različne oblike pozavarovalnega kritja. Zavarovalnica je zagotovila pozavarovanje življenjskih zavarovanj, vključno z dodatnim nezgodnim zavarovanjem s fakultativnimi pozavarovalnimi pogodbami, in sicer kot ekscedentno pozavarovanje.

Zavarovalno tveganje je lahko izpostavljeno tudi dodatni koncentraciji tveganja, saj lahko posamezni dogodek ali skupina dogodkov bistveno vpliva na obveznost zavarovalnice v danem trenutku. Koncentracija tveganj lahko izvira iz ene same zavarovalne pogodbe ali pa iz več povezanih zavarovalnih pogodb. Koncentracijo tveganj, katerim je zavarovalnica izpostavljena, navadno povzročijo malo verjetni dogodki, ki močno vplivajo na njeno obveznost. Med omenjene malo verjetne dogodke uvrščamo naravne katastrofe, spremembo zakonodaje, nepričakovane odmike od trendov (višja stopnja smrtnosti, invalidnosti, obolevnosti od pričakovane).

Zavarovalnica spremlja izpostavljenost in koncentracijo tveganja zavarovanj po zavarovalni vsoti, stopnji ter obsegu v zavarovanje sprejetih nevarnosti. Zavarovalne vsote predstavljajo izhodišče za ocenitev največje verjetne škode, pri čemer se upošteva tudi nevarnost kumuliranja nevarnosti, kjer se ocena največje verjetne škode določi kot seštevek vsot posameznih kumuliranih nevarnosti. Zavarovalnica zagotovi kritje tistega dela največjih verjetnih škod, ki presegajo zneske največjih lastnih deležev z različnimi oblikami pozavarovalne zaščite.

Test ustreznosti oblikovanja rezervacij za klasična življenjska zavarovanja

Zavarovalnica izvaja test ustreznosti oblikovanih obveznosti iz zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj na zadnji dan obračunskega obdobja. Z izvedbo testa ustreznosti zavarovalnica ugotovi, ali so njene pripoznane zavarovalne obveznosti zadostne. Pri tem uporablja trenutne ocene prihodnjih finančnih tokov iz zavarovalnih pogodb.

Pričakovani denarni tokovi (CF) celotnega portfelja so bili generirani na osnovi vrednosti individualnih zavarovalnih pogodb, ki so bile veljavne na zadnji dan obračunskega obdobja, rezultat pa se prikaže skupaj za vse zavarovalne pogodbe.

Celotni portfelj zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj smo razdelili na več delov za bodoče denarne tokove, in sicer glede na značilnosti zavarovanj:

- določila po posameznih zavarovalnih pogodbah (višina premije, višina zavarovalne vsote za smrt in doživetje),
- zavarovalno-tehnične osnove zavarovalnih produktov (uporabljene tablice smrtnosti, vračunana obrestna mera, vračunani stroški),
- predpostavke (smrtnost, predčasne prekinitve zavarovalnih pogodb, spremembe zavarovalnih pogodb v zavarovanja brez plačila premije, stroški, prihodnje udeležbe na dobičku).

Omenjene predpostavke so pojasnjene v nadaljevanju.

Predpostavke

Smrtnost

Analiza stopnje smrtnosti in riziko premij v zadnjem letu je pokazala, da je dejanska smrtnost nižja od upoštevane verjetnosti smrtnosti pri naših produktih. Posledično smo v pričakovanih denarnih tokovih upoštevali, da bo smrtnost naših zavarovancev nižja od vračunane smrtnosti v naših produktih življenjskih zavarovanj. V LAT-u smo uporabili »best estimate« na osnovi našega trenutnega portfelja) osnovni koncept, ki določa prenos tablic smrtnosti prvega reda na tablice smrtnosti drugega reda z uporabo multiplikativnega faktorja. Omenjeni faktor izraža razmerje med dejansko smrtnostjo in pričakovano smrtnostjo.

Predčasna prekinitve zavarovalne pogodbe (odkupi in prekinitve zavarovalnih polic)

Stopnje prekinitve zavarovalnih pogodb so bile določene na osnovi uporabe modela GAM (Generalized Additive Models).

Sprememba zavarovanj v zavarovanja brez plačila premije (kapitalizacija zavarovalnih pogodb oziroma mirovanje)

Stopnje sprememb zavarovanj v zavarovanja brez plačila premije so bile določene na osnovi uporabe modela GAM (Generalized Additive Models).

Stroški

Model upošteva sedanjo vrednost prihodnjih stroškov, in sicer pri modeliranju prihodnjih obračunanih premij do izteka zadnje obstoječe zavarovalne pogodbe, zajete v pričakovanih denarnih tokovih. Omenjeni stroški so določeni na podlagi analiz stroškov preteklih let.

Dobiček

Prihodnja delitev dobička v LAT-u ni upoštevana, saj ima zavarovalnica pravico do odstopa delitve prihodnjih dobičkov v primeru stresnih scenarijev.

Na osnovi predpostavk smo kreirali denarne tokove (»cash flows«). Omenjeni denarni tokovi imajo lahko dve smeri:

- plačila strank;
- plačila strankam.

Uporabljena metodologija določa, da mora krivulja obrestnih mer odražati donose dejanskega gibanja sredstev finančnih naložb, ki jih ima zavarovalnica za namene pokrivanja obveznosti. Za izvedbo testa ustreznosti življenjskih zavarovanj (diskontiranje denarnih tokov z obrestnimi merami na dan 31. 12. 2020) je bila za zavarovalnico uporabljena krivulja obrestnih mer, ki jo je konstruirala zavarovalnica, saj dinamika obrestnih mer, ki temelji na gibanju EIOPA-ine krivulje obrestnih mer, ne odraža dejanskega stanja gibanja sredstev finančnih naložb, ki jih ima zavarovalnica za namene pokrivanja obveznosti. Pri konstrukciji lastne krivulje obrestnih mer za namene diskontiranja je zavarovalnica uporabila finančne naložbe za namene pokrivanja obveznosti (lastni portfelj naložb). Uporabljena krivulja obrestnih mer je tako sestavljena iz lastnega portfelja, v delu, ko sredstva zadostujejo pokrivanju obveznosti, preostanek pa se ekstrapolira v skladu z »zadnjo likvidno točko« (= LLP = Last Liquid Point) s pomočjo metode Smith Wilson in izračuna promptne stopnje (Spot-rate) za 150 let. Opisano metodologijo uporablja tudi EIOPA pri generiranju netvegane krivulje obrestnih mer.

Omenjeni denarni tokovi v LAT-u predstavljajo pošteno vrednost obveznosti, ki so izračunane na osnovi aktuarskih metod z uporabo najboljše ocenjenih uporabljenih aktuarskih predpostavk.

Rezultati testa ustreznosti oblikovanih rezervacij potrjujejo zadostnost višine oblikovanih rezervacij v zavarovalnici.

Izvedli smo tudi občutljivost testa ustreznosti oblikovanih obveznosti življenjskih zavarovanj na spremembo parametrov. Na vrednotenje obveznosti v največji meri vpliva določitev zavarovalno-tehničnih parametrov, kot so smrtnost, predčasne prekinitve zavarovanj in stroški. S preizkusom občutljivosti parametrov se ugotavlja vpliv spremembe naštetih spremenljivk na višino prihodnjih obveznosti, višino rezervacij. Spremembe predstavljajo smiselne možne variacije omenjenih parametrov, ki bi se lahko zgodile v prihodnosti in bi lahko imele pomemben vpliv na poslovanje zavarovalnice. Posamezni izračun se naredi tako, da se upošteva sprememba posameznega parametra, pri čemer ostanejo ostale predpostavke v izračunu nespremenjene. Pri tem se ne upoštevajo spremembe v vrednosti sredstev, ki stojijo za obravnavanimi obveznostmi.

Upoštevale so se naslednje spremembe parametrov:

- povečanje stroškov za 10 odstotkov,
- zmanjšanje stopnje predčasnih prekinitev za 10 odstotkov,
- povečanje stopnje predčasnih prekinitev za 10 odstotkov,
- zmanjšanje verjetnosti smrtnosti za 10 odstotkov,
- povečanje verjetnosti smrtnosti za 10 odstotkov.

Rezultati testiranja so prikazani v spodnji tabeli, ki prikazuje vpliv spremembe posameznih parametrov na višino oblikovanih obveznosti.

Sprememba rezervacij zaradi spremembe parametra

Povečanje stroškov za 10 odstotkov	3.326.517
Povečanje stopnje predčasnih prekinitev za 10 odstotkov	1.789.921
Zmanjšanje stopnje predčasnih prekinitev za 10 odstotkov	3.666.958
Povečanje verjetnosti smrtnosti za 10 odstotkov	506.117
Zmanjšanje verjetnosti smrtnosti za 10 odstotkov	47.773

Test ustreznosti oblikovanih rezervacij za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje

Zavarovalnica izvaja test ustreznosti oblikovanih obveznosti iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje (zavarovanja, vezana na enote skladov) na zadnji dan obračunskega obdobja. Z izvedbo testa ustreznosti zavarovalnica ugotovi, ali so njene pripoznane zavarovalne obveznosti zadostne. Pri tem uporablja trenutne ocene prihodnjih finančnih tokov iz zavarovalnih pogodb.

Pričakovani denarni tokovi (CF) celotnega portfelja so bili generirani na osnovi vrednosti individualnih zavarovalnih pogodb, ki so bile veljavne na zadnji dan obračunskega obdobja, rezultat pa se prikaže skupaj za vse zavarovalne pogodbe.

Celotni portfelj zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj smo razdelili na več delov za bodoče denarne tokove, in sicer glede na značilnosti zavarovanj:

- določila po posameznih zavarovalnih pogodbah (višina premije, višina zavarovalne vsote za smrt in doživetje),
- zavarovalno-tehnične osnove zavarovalnih produktov (uporabljene tablice smrtnosti, vračunana obrestna mera, vračunani stroški),
- predpostavke (smrtnost, predčasne prekinitve zavarovalnih pogodb, spremembe zavarovalnih pogodb v zavarovanja brez plačila premije, stroški, prihodnje udeležbe na dobičku).

Omenjene predpostavke so pojasnjene v nadaljevanju.

Predpostavke

Predčasna prekinitve zavarovalne pogodbe (odkupi in prekinitve zavarovalnih polic)

Stopnje prekinitve zavarovalne pogodbe so bile določene na osnovi uporabe modela GAM (Generalized Additive Models).

Sprememba zavarovanj v zavarovanja brez plačila premije (kapitalizacija zavarovalnih pogodb oziroma mirovanje)

Stopnje sprememb zavarovanj v zavarovanja brez plačila premije so bile določene na osnovi uporabe modela GAM (Generalized Additive Models).

Za izvedbo testa ustreznosti življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje (diskontiranje denarnih tokov z obrestnimi merami na dan 31. 12. 2020), je bila za zavarovalnico uporabljena krivulja obrestnih mer po trenutno veljavni netvegani krivulji obrestnih mer (EIOPA-krivulja obrestnih mer).

Omenjeni denarni tokovi v LAT-u predstavljajo pošteno vrednost obveznosti, ki so izračunane na osnovi aktuarskih metod z uporabo najbolj ocenjenih uporabljenih aktuarskih predpostavk.

Rezultat testa ustreznosti oblikovanih obveznosti za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje,

je pokazal primanjkljaj, ki ga je zavarovalnica pripoznala kot povečanje obveznosti.

5.5.2 Zavarovalna tveganja na področju premoženjskih zavarovanj

Zavarovalnica je tudi iz naslova zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj izpostavljena zavarovalnemu tveganju. Sem sodijo nezgodna zavarovanja, zavarovanja kopenskih motornih vozil, zavarovanje prevoza blaga, zavarovanje požara in elementarnih nesreč, druga škodna zavarovanja, zavarovanja finančnih izgub, zavarovanje pomoči, splošno zavarovanje odgovornosti in zavarovanje avtomobilske odgovornosti.

Osnovno načelo, ki ga zavarovalnica uporablja pri določanju zavarovalno-tehničnih osnov premoženjskih zavarovanj, je proces prepoznavanja nevarnosti, ki jim je zavarovalnica iz naslova teh zavarovanj izpostavljena. Slednje pa zaznamuje negotovost in nepredvidljivost po nastanku, času in obsegu. V omenjenem procesu se definirajo premijske stopnje za zavarovanje rizikov oz. nevarnosti. Nevarnost oz. tveganje, kateremu je zavarovalnica izpostavljena, je možnost naključne uresničitve zavarovalne nevarnosti na zavarovanem predmetu v nekem prihodnjem časovnem obdobju.

Pri upravljanju tveganj iz naslova premoženjskih zavarovanj se uporabljajo omejitve sprejema novih tveganj v zavarovanje in morebitne obnove obstoječih zavarovanj. Pri sprejemanju v zavarovanje se upoštevajo določila za zavarovanja, ki presegajo limite, previdno se določajo višine potrebnih premij pri novih produktih, zagotavlja se strokovni razvoj novih produktov, prav tako pa se aktivno upravlja potrebno pozavarovanje.

Pri premoženjskih zavarovanjih se upoštevajo določila za sprejemanje tveganj v zavarovanja, ki so določena s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami. Pri omenjenih zavarovanjih se tveganje oceni na osnovi podatkov zavarovanca (oz. podatkov o predmetu zavarovanja, ki ga zavarovalnica sprejme v zavarovanje), ki jih zavarovalnica pridobi s ponudbo. Zavarovalnica lahko glede na višino prevzetega

tveganja (predstavlja ga višina in oblika kritja) ob sklenitvi zahteva še dodatna dokazila o zavarovalnem predmetu, ki ga bo sprejela v zavarovanje.

GRAWE zavarovalnica je v skladu s v skladu z 243. členom Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, številka 93 z dne 7. 12. 2015 in 9/2019 z dne 26. 2. 2019) oblikovala Program načrtovanega pozavarovanja s tabelo maksimalnega kritja za poslovno leto 2020, s katerim je določila osnove in merila za izračun višine največjih lastnih deležev, ki jih bo pri posameznih, v zavarovanje sprejetih nevarnostih (tveganjih) po zavarovalnih vrstah izravnavala v zavarovalnici. Za doseganje optimalne pozavarovalne zaščite zavarovalnica kombinira različne oblike pozavarovalnega kritja. Ob tem je zagotovila pozavarovanje premoženjskih zavarovanj, in sicer za industrijska zavarovanja fakultativne oblike ekscedentnih pozavarovanj ter za ostala premoženjska in nezgodna zavarovanja obveznostne pozavarovalne pogodbe: kvotno pozavarovanje, oblike ekscedentnih pozavarovanj in njune kombinacije. V letu 2020 je bilo v pozavarovanje oddanih za 17.552.328 EUR prihodkov od premij (2019: 16.630.903 EUR), kar znaša 37,2 % kosmate obračunane premije. Delež odškodnin, na katerem so bili udeleženi pozavarovatelji, je leta 2020 znašal 9.852.913 EUR, kar predstavlja 30,3 % obračunane kosmate odškodnine (2019: 9.777.776 oz. 30,0 %). Prihodki od provizij so znašali 4.513.193 EUR (2019: 4.501.512 EUR), prihodki od obresti za pozavarovatelje pa 34 EUR (2019: 1.134 EUR). Pozavarovalni izid v letu 2020 je znašal -3.186.255 EUR (2019: -2.352.750 EUR).

Dodatno tveganje, ki mu je zavarovalnica izpostavljena iz naslova premoženjskih zavarovanj, je koncentracija tveganj, ki ga povzročijo malo verjetni dogodki, ki pa imajo ogromen vpliv na obveznosti zavarovalnice. Med njih predvsem sodijo naravne katastrofe. Zavarovalnica je ocenila, da lahko pride do ogromnih škod v primeru naravnih škod (poplave, viharji, potresi, toča).

Zavarovalnica redno pripravlja statistiko izplačanih in rezerviranih škod premoženjskih zavarovanj. Dodatno se ločeno spremljajo male in velike škode ter njihovo ponavljanje skozi čas.

Za vsa premoženjska zavarovanja zavarovalnice velja, da se premije obračunajo, ko nastane zavarovalčeva obveznost plačila premije. Premije premoženjskih zavarovanj vsebujejo vse dodatke na premije, vključno z zastopniško provizijo. Iz veljavnih zavarovalnih pogodb se del premije, ki se nanaša na kritja v času trajanja zavarovalne pogodbe po bilančnem datumu, prikaže na dan poročanja kot prenosna premija in predstavlja obveznost zavarovalnice iz naslova teh zavarovalnih pogodb.

Za izdelavo napovedi škodnega tveganja je zavarovalnica podatke o škodah razporedila v homogene skupine tako, da je združila škode, katerih škodni dogodek je nastal v istem obdobju v posamezni zavarovalni vrsti.

Pri zavarovalnih vrstah, ki jih zavarovalnica trži, se na osnovi preteklega dogajanja kažejo tipični vzorci škodnega dogajanja. Zavarovalnica zaradi verjetnosti nastopa nastalih neprijavljenih škod in velikosti portfelja zavarovalnice uporablja metodo trikotnika ter Bornhuetter-Fergusonovo (BF) metodo za dovolj previdno oblikovanje rezervacij za nastale neprijavljene škode. Zavarovalnica višino oblikovane rezervacije za nastale neprijavljene škode s pomočjo trikotniške in Bornhuetter-Fergusonove (BF) metode primerja še z dejansko višino izplačil škod za nastale, neprijavljene škode na osnovi lastnih podatkov za leto, za katero oblikuje omenjeno škodno rezervacijo. Oblikovana rezervacija za nastale neprijavljene škode v obračunskem obdobju predstavlja višino oblikovane rezervacije s pomočjo metode trikotnika. Višina rezervacij za nastale neprijavljene škode se oblikuje linearno skladno z razvojem premije po branži.

Podatki o izplačanih škodah, razvrščenih v trikotnike, in primerjava s stanjem škodnih rezervacij:

Leto prijave/Leto škode	pred 2016	2016	2017	2018	2019	2020
Leto škode	406.317.213	17.766.319	19.150.343	17.428.984	18.481.286	18.190.285
Leto +1	75.411.799	15.292.524	17.157.402	16.209.017	17.626.957	
Leto +2	72.568.094	14.742.652	17.370.601	16.388.363		
Leto +3	72.066.516	14.587.144	16.865.347			
Leto +4	53.567.502	14.749.280				
Leto +5	46.985.855					

Ocena vseh škod (1)	406.317.213	93.178.118	107.010.961	121.395.555	120.215.549	130.806.088
Do sedaj izplačane škode (2)		67.266.826	93.009.792	109.843.582	107.618.856	119.100.674
Razlika (3=1-2)		25.911.293	14.001.170	11.551.973	12.596.693	11.705.414
Rezervacije za nastale in prijavljene škode (4)		12.489.116	10.077.491	8.507.084	9.676.851	8.427.269
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode (5)		2.300.000	2.600.000	2.300.000	2.100.000	2.500.000
Stroški obdelave škod (cenilni stroški) (6)		930.899	747.872	685.433	773.682	790.700
Skupaj škodne rezervacije (7 = 4+5+6)		15.720.015	13.425.363	11.492.517	12.550.533	11.717.969

Test ustreznosti oblikovanih rezervacij premoženjskih zavarovanj

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti (LAT – Liability Adequacy Test) premoženjskih in nezgodnih zavarovanj se pripravi za vsak datum poročanja za naslednje zavarovalne vrste:

- nezgodno zavarovanje (zavarovalna vrsta 1),
- zavarovanje kopenskih vozil (zavarovalna vrsta 3),
- zavarovanje požara in elementarnih nesreč (zavarovalna vrsta 8),
- drugo škodno zavarovanje (zavarovalna vrsta 9),
- zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (zavarovalna vrsta 10),
- splošno zavarovanje odgovornosti (zavarovalna vrsta 13),
- zavarovanje različnih finančnih izgub (zavarovalna vrsta 16),
- zavarovanje pomoči (zavarovalna vrsta 18).

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti je narejen na podlagi primerjave pričakovanih škod in stroškov za neiztekli del obstoječih zavarovalnih pogodb premoženjskih in nezgodnih zavarovanj na datum poročanja z višino prenosnih premij teh pogodb, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja zavarovanj. Pričakovani denarni tokovi za škode in stroške so ocenjeni s pomočjo preteklega dogajanja opazovanega portfelja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj.

Zadostitev pogoju v navedeni formuli zagotavlja ustreznost oblikovanih obveznosti:

$$\left(\text{Prenosna premija} \right) > \left(\text{Prenosna premija} \right) \cdot \left(\text{Razmejen škodni količnik} + \text{Delež obratovalnih stroškov v premiji} \right) + \left(\text{Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj} \right)$$

Predpostavke:

- pogodbe znotraj posamezne zavarovalne vrste so precej homogene,
- obravnavanje posameznih pogodb v zavarovalni vrsti bi pripeljalo do podobnih rezultatov kot obdelava zavarovalne vrste kot enote,
- razmejen škodni količnik je ocenjen s pomočjo škodnih trikotnikov za posamezno homogeno skupino tveganj,
- delež obratovalnih stroškov v premiji je ocenjen s pomočjo deleža obratovalnih stroškov v premiji preteklih let,
- višino odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj smo ocenili po povprečni stopnji glede na strukturo premoženjskih in nezgodnih zavarovanj tekočega in preteklih let.

V zavarovalnih vrstah, kjer je pričakovani kombiniran količnik, uporabljen v testu ustreznosti oblikovanih rezervacij premoženjskih zavarovanj, višji od 100 odstotkov, je ugotovljen primanjkljaj prenosne premije, ki se pripoznava kot rezervacija za neiztekle nevarnosti v okviru drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij.

5.5.3 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je opredeljeno kot tveganje, ki mu je izpostavljena zavarovalnica, katerega pomemben del predstavlja tveganje, da njeni pogodbeni partnerji ne morejo izpolnjevati svojih plačilnih obveznosti. Obvladovanje kreditnega tveganja je ena od glavnih nalog upravljanja s sredstvi.

Pri tem je zavarovalnica izpostavljena kreditnemu tveganju iz naslova zavarovalnih pogodb. K optimiziranju tega tveganja prispevajo selekcioniranje in razpršenost sprejetih zavarovanj po velikem številu zavarovancev in natančna definicija svojih želenih potencialnih kupcev (ciljne skupine so fizične osebe in male družbe) ter preverjanje zastavljenega. Ob že sprejetih rizikih zavarovalnica nenehno seznanja svoje stranke o njihovih eventualnih dolgovih (opominja) na presečne datume. V kolikor zavarovanci v določenem roku ne poravnajo svojih obveznosti, zavarovalnica z njimi prekine pogodbeno razmerje v skladu s splošnimi zavarovalnimi pogoji in Obligacijskim zakonikom. Znesek odprtih terjatev, ki so starejše kot 30 dni, znaša na 31. 12. 2020 1.325.757 EUR (2019: 1.565.308 EUR), od tega 1.239.791 EUR odpade na premoženjska zavarovanja.

V segmentu finančnih naložb skrbimo za optimiziranje kreditnega tveganja z razpršenostjo naložb po vrstah in ročnosti naložbe. Investiranje v različne vrste finančnih naložb je v pretežni meri determinirano z zakonskimi predpisi, ki določajo primerno kritje za oblikovane zavarovalno-tehnične rezervacije (dovoljene vrste, razpršenost, ročnost, valutna usklajenost, varnost, lokalizacija). Kreditno tveganje pri naložbah v obveznice zavarovalnica optimizira z ustrezno razpršenostjo med različne izdajatelje in rednim spremljanjem njihovih bonitetnih ocen. Kreditno tveganje za dana posojila je minimalno, saj so posojila zavarovana z različnimi oblikami zavarovanj, na primer hipotekarna jamstva in poroštva.

Kreditnemu tveganju smo izpostavljeni v manjši meri, saj so naše naložbe razpršene. Nalagamo v instrumente prvovrstnih institucij (večji delež vrednostnih papirjev je državnih oz. s poroštvom dežel oz. držav, banke spremljamo, posojila so zavarovana s hipotekami).

Struktura naložb glede na bonitetno oceno:

Vrsta naložb	bonitetna ocena	% naložb
Naložbe z bonitetno oceno	A	0,55
	A-	35,01
	A+	0,97
	AA	3,26
	AA-	2,44
	AA+	2,90
	AAA	11,27
	BBB	0,00
	BBB+	0,60
	BBB-	0,15
Skupaj naložbe z bonitetno oceno		57,15
Naložbe brez bonitetne ocene		NR
		42,84

V letu 2020 smo uporabili ocene bonitetne hiš Standard & Poor's in Moody's. Delež naložb z bonitetno oceno je tako 57,15 % (2019: 60,86 %). V naložbah brez bonitetne ocene je večina naložb v skladih Apollo v Avstriji. Vrednostni papirji niso zavarovani s finančnimi instrumenti za zavarovanje pred tveganji. Razpršenost naložb med posamezne izdajatelje prikazuje spodnja tabela.

Finančne naložbe po izpostavljenosti do izdajateljev	v EUR	v %
Izpostavljenost do Republike Slovenije	69.752.523	36,99
Izpostavljenost do Security KAG, Graz	64.108.599	33,99
Izpostavljenost do posameznega izdajatelja, do katerega je izpostavljenost nižja od 2 %	54.732.445	29,02
Skupaj naložbe	188.593.567	100,00

Največjo izpostavljenost izkazujemo do Republike Slovenije, saj imamo kar 37 % finančnih naložb v domačih državnih obveznicah. V našem portfelju je več kot polovica domačih obveznic v skupini naložb, razpoložljivih za prodajo. Na evropski ravni se konstantno spremlja gospodarska situacija v posameznih članicah, sprejemajo pa se tudi reševalni ukrepi, ki vključujejo vse evropske države.

Zaradi eventualne nezmožnosti plačila posebej visokih odškodnin, do katerih lahko pridejo izredni škodni dogodki, upravljamo z ustrezno politiko pozavarovanja, kjer odstopamo del svojega tveganja pozavarovalnicam. Da bi bilo kreditno tveganje iz tega naslova minimalno, zavarovalnica razpršuje svoje pozavarovanje preko matične družbe in družbe v skupini, ki kot »velike« družbe nadalje razpršijo svoje rizike pod bolj ugodnimi pogoji kot mi sami. Med povezanimi družbami imamo najvišjo izpostavljenost do GRAWE AG, Gradec. Odprte terjatve na datum poročanja znašajo 3.013.639 EUR. Med ostalimi pozavarovalnicami beležimo najvišjo odprto obveznost do Mondial AGA International S.A. v višini 87.066 EUR. Vse izkazane obveznosti iz tega naslova zapadejo v plačilo v enem letu.

Pozavarovatelji, do katerih imamo pomembno visoke obveznosti (povezane osebe), nimajo ratinga:

GRAZER Wechselseitige Versicherung AG, Avstrija (3.013.639 EUR terjatev) - NR

GRAWE RE, Nikozija, Ciper (90.011 EUR obveznosti) – NR

Prikaz strukture obveznosti do ostalih pozavarovateljev glede na rating:

Obveznosti do ostalih pozavarovateljev	bonitetna ocena	Znesek
Pozavarovatelji z bonitetno oceno	AA	87.066
	A+	6.710
	A-	18.412
	AA-	54.594
Pozavarovatelji brez bonitetne ocene	NR	0
Skupaj obveznosti do ostalih pozavarovateljev		166.782

Pri naložbah v obveznice so vse obveznosti iz naslova obresti in zapadlosti kuponov poravnane.

5.5.4 Obrestno tveganje

Sredstva kritnega premoženja in kritnega sklada se nalagajo tako, da se minimizira tveganje razkoraka med gibanjem rezervacij (zaradi spremembe tehnične obrestne mere) in naložb.

Obrestno tveganje je povezano z neugodno spremembo tržnih obrestnih mer, zato ima zavarovalnica dokaj konzervativno politiko nalaganja v vrednostne papirje s stalnim donosom, pri katerih so obresti vnaprej fiksno določene in prihodki od obresti relativno predvidljivejši. Na tak način lahko zavarovalnica optimizira bodoči finančni tok in načrtuje ponovno investiranje teh sredstev. Obrestno tveganje ima vpliv tudi na nihanje pošteno vrednosti finančnih naložb, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, saj visoke obresti na mednarodnem finančnem trgu praviloma pomenijo nizke tržne tečaje finančnih naložb in obratno.

Upravljanje z obrestnim tveganjem posega tudi na segment usklajenosti zapadlosti sredstev in obveznosti v različnih obdobjih ter različnih zneskih.

Razrez sredstev in obveznosti po dospelosti:

2020	zapadlost do enega leta	zapadlost od enega do pet let	zapadlost nad pet let	brez roka zapadlosti	skupaj
SREDSTVA	24.473.131	57.929.557	98.188.270	26.787.369	207.378.326
Finančne naložbe:	3.799.426	49.958.442	70.793.656	26.742.887	151.294.411
– v posojila in depozite	30.130	36.425	0	287.580	354.135
– v posesti do zapadlosti	637.103	13.321.722	11.080.649	0	25.039.473
– razpoložljive za prodajo	3.101.929	22.668.046	70.793.656	26.455.308	123.018.939
– vrednotene po poštenu vrednosti skozi IPI	30.264	2.851.600	0	0	2.881.864
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.329.562	7.971.115	27.394.614	0	37.695.291
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	6.549.900	0	0	0	6.549.900
Terjatve:	6.677.615	0	0	44.481	6.722.096
– terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	934.385	0	0	0	934.385
– terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	3.057.077	0	0	0	3.057.077
– druge terjatve	2.686.153	0	0	44.481	2.730.635
Druga sredstva	1.341.143	0	0	0	1.341.143
Denar in denarni ustrezniki	3.775.485	0	0	0	3.775.485
OBVEZNOSTI	38.911.233	55.309.901	76.920.566	0	171.141.700
Zavarovalno-tehnične rezervacije:	31.070.461	47.230.283	49.041.873	0	127.342.616
– prenosne premije	8.400.222	0	0	0	8.400.222
– matematične rezervacije	9.136.311	47.230.283	49.041.873	0	105.408.466
– škodne rezervacije	13.178.856	0	0	0	13.178.856
– druge ZTR	355.072				355.072
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.329.562	7.971.115	27.630.699	0	37.931.376
Druge rezervacije	167.425	62.033	247.995	0	477.454
Obveznosti iz poslovanja:	3.997.941	46.470	0	0	4.044.411
– obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.617.998	46.470	0	0	3.664.468
– obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	257.558	0	0	0	257.558
– obveznosti za odmerjeni davek	122.385	0	0	0	122.385
Ostale obveznosti	1.345.843	0	0	0	1.345.843

2019	Zapadlost do enega leta	Zapadlost od enega do pet let	Zapadlost nad pet let	Brez roka zapadlosti	Skupaj
SREDSTVA	25.457.523	55.791.764	104.137.548	25.133.521	210.520.356
Finančne naložbe:	6.401.638	47.655.490	75.065.598	25.089.878	154.212.603
– v posojila in depozite	24.572	28.332	0	350.775	403.680
– v posesti do zapadlosti	4.734.554	25.718.224	11.027.665	0	41.480.443
– razpoložljive za prodajo	1.612.395	20.132.533	62.738.633	24.739.103	109.222.663
– vrednotene po pošteni vrednosti skozi IPI	30.117	1.776.400	1.299.300	0	3.105.817
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	1.416.327	8.136.274	29.071.951	0	38.624.552
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	10.328.042	0	0	0	10.328.042
Terjatve:	1.671.504	0	0	43.643	1.715.147
– terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.122.240	0	0	0	1.122.240
– terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	136.273	0	0	0	136.273
– druge terjatve	412.991	0	0	43.643	456.634
Druga sredstva	1.402.298	0	0	0	1.402.298
Denar in denarni ustrezniki	4.237.715	0	0	0	4.237.715
OBVEZNOSTI	40.324.075	48.121.194	85.382.568	0	173.827.838
Zavarovalno-tehnične rezervacije:	32.001.502	39.934.000	57.908.608	0	129.844.110
– prenosne premije	8.195.913	0	0	0	8.195.913
– matematične rezervacije	9.633.426	39.934.000	57.908.608	0	107.476.034
– škodne rezervacije	13.941.636	0	0	0	13.941.636
– druge ZTR	230.527				230.527
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	1.416.327	8.136.274	27.251.252	0	36.803.853
Druge rezervacije	164.446	34.668	222.709	0	421.823
Obveznosti iz poslovanja:	5.810.471	16.252	0	0	5.826.723
– obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.001.300	16.252	0	0	4.017.551
– obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	1.708.667	0	0	0	1.708.667
– obveznosti za odmerjeni davek	100.504	0	0	0	100.504
Ostale obveznosti	931.330	0	0	0	931.330

Za prikaz pregleda zapadlosti smo izhajali iz naslednjih predpostavk:

- pri t. i. predujmih (policnih posojilih), danih našim zavarovancem v višini odkupne vrednosti police življenjskega zavarovanja, smo izhajali iz dejstva, da njihova zapadlost ni določena. Posojilo zavarovanec lahko vrne v celotnem znesku kadarkoli, najkasneje pa se poplača, ko je pogodbeno razmerje prekinjeno (odkup, storno, smrt, doživetje). Vračilo na več obrokov ni možno;
- naložbe v delnice in deleže investicijskih skladov so pripoznane kot naložbe brez zapadlosti;
- v drugih terjatvah so izkazane tudi terjatve do rezervnih skladov za investicijsko vzdrževanje upraviteljev nepremičnin (za nepremičnine, ki jih imamo v posesti), ki nimajo roka zapadlosti;
- pri izkazu strukture zapadlosti obveznosti iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovalci prevzemajo naložbeno tveganje, smo izhajali iz stanja na dan 31. 12. 2020. Predvidevamo lahko, da bo višina obveznosti ob dejanski zapadlosti drugačna, saj je zavarovalna vsota vezana na vrednost naložb v investicijskih skladih.

Iz preglednice je razvidno, da bo imela zavarovalnica v letu 2020 višje obveznosti kot terjatve za 14.438.102 EUR (2019: 14.866.553 EUR), kar je predvsem posledica zapadlosti portfelja naložb. Glede na izkušnje preteklih let zavarovalnica velik del svoje likvidnosti zagotavlja iz prilivov tekočega poslovanja (obresti, dividende, prihodki od najemnin in končne zapadlosti vrednostnih papirjev) in obstoječih zavarovanj (nadaljnja premija) ter denarnih prilivov iz novosklenjenih zavarovanj. Zavarovalnica ima v svojem portfelju naložb visoko likvidna in kakovostna finančna sredstva, ki jih v vsakem trenutku lahko nameni pokrivanju morebitnega likvidnostnega primanjkljaja.

Zavarovalnica v letu 2020 ni imela najetih posojil za pokrivanje potreb po likvidnih sredstvih.

5.5.5 Valutno tveganje

Valutno tveganje pomeni občutljivost aktivnih in pasivnih pozicij izkaza finančnega položaja, ki niso nominirane v EUR. S prevzemom EUR na dan 1. 1. 2007 kot denarne valute v Republiki Sloveniji zavarovalnica ni več izpostavljena temu tveganju, ker ima vse aktivne in pasivne bilančne pozicije nominirane v EUR.

5.5.6 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje nastopi, kadar zavarovalnica ne more delno ali v celoti poravnati svojih obveznosti, ki so že zapadle. Da do takšne situacije v zavarovalnici ne pride in do nje tudi ne bi prišlo, imamo v zavarovalnici vzpostavljene določene procese, ki nadzirajo njeno likvidnost. Skrbno napovedujemo in spremljamo pritok ter odtok likvidnih sredstev na osnovi izračuna zakonsko predpisanega količnika likvidnosti in s tem napovedujemo nemoteno poravnavanje vseh obveznosti iz poslovanja. Na segmentu življenjskih zavarovanj je predvsem pomembna ročnost naložb (dolgoročne obveznosti pogojujejo dolgoročne naložbe). Prav tako so pri tem pomembni učinkoviti ukrepi pri izterjavi naših terjatev (posredna povezava s kreditnim tveganjem). Nepričakovano oz. izredno potrebo po likvidnih sredstvih, ki jih lahko povzročijo težko predvidljivi dogodki (npr. masovni škodni dogodki), pa zagotavljamo v vsakem trenutku s kakovostnimi finančnimi naložbami, ki so v vsakem trenutku likvidne.

5.5.7 Analiza občutljivosti

2020	Tržna vrednost portfelja na 31. 12. 2020	Povprečni modificirani roki zapadlosti	Obrestna mera	
			Scenarij +1%	Scenarij -1%
Dolžniški vrednostni papirji AFS	95.003.514	7,180	101.824.766	88.182.261
Dolžniški vrednostni papirji HTM in posojila	30.391.537	3,740	31.528.181	29.254.894
Dolžniški vrednostni papirji, vrednoteni preko IPI	2.851.600	2,440	2.921.179	2.782.021
Obvezniški investicijski skladi AFS	14.969.637	5,650	15.815.422	14.123.853
Lastniški VP, delniški skladi in udeležbe	11.485.670	-	11.485.670	11.485.670
Skupaj	154.701.959		163.575.218	145.828.699
Razlika			8.873.259	-8.873.259
Vpliv na kapital			8.803.680	-8.803.680
Vpliv na izkaz poslovnega izida			69.579	-69.579

2019	Tržna vrednost portfelja na 31. 12. 2019	Povprečni modificirani roki zapadlosti	Obrestna mera	
			Scenarij +1 %	Scenarij -1 %
Dolžniški vrednostni papirji AFS	82.871.165	6,075	87.905.506	77.836.825
Dolžniški vrednostni papirji HTM in posojila	48.102.458	3,326	49.702.490	46.502.426
Dolžniški vrednostni papirji, vrednoteni preko IPI	3.075.700	5,000	3.229.485	2.921.915
Obvezniški investicijski skladi AFS	13.253.316	5,418	13.971.408	12.535.225
Lastniški VP, delniški skladi in udeležbe	11.485.786	-	11.485.786	11.485.786
Skupaj	158.788.426		166.294.675	151.282.178
Razlika			7.506.249	-7.506.249
Vpliv na kapital			7.352.464	-7.352.464
Vpliv na izkaz poslovnega izida			153.785	-153.785

Zavarovalnica je za svoj portfelj naložb naredila test občutljivosti glede na gibanje obrestne mere za eno odstotno točko. Svoje naložbe je razvrstila v skupine glede na različne povprečne modificirane roke zapadlosti. Pri testu so bila izvzeta sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Test je pokazal, da bi se stanje naložb na dan 31. 12. 2020 povečalo za 8.873.259 EUR oz. za 5,42 %, če bi se obrestna mera povečala za eno odstotno točko, in za enake zneske zmanjšalo, če bi se obrestna mera zmanjšala za eno odstotno točko. Del te spremembe v višini 69.579 EUR bi imel vpliv na izkaz poslovnega izida, ker bi morali oblikovati (ob povečanju obrestne mere) oz. zmanjšati (ob zmanjšanju obrestne mere) popravke vrednosti naložb za tiste naložbe, ki jih vrednotimo preko poslovnega rezultata (pripoznani kot taki ob nakupu). Preostali del te spremembe pa bi imel vpliv na kapital.

5.5.8 Tržno tveganje

Tržna tveganja, ki jim pravimo tudi cenovna tveganja, so zelo pomembna. Predstavljajo tveganja za izgube v portfelju kot posledico spremembe tržnih cen. Praviloma tržna tveganja, ki so relevantna za zavarovalnico, obsegajo že omenjena obrestna, valutna in delniška tveganja.

Tržna tveganja so izpostavljena predvsem spremembi bonitetne ocene izdajatelja vrednostnih papirjev, gospodarskim in političnim razmeram v svetu. Med letom 2020 je zavarovalnica zabeležila precejšnji padec v tržni vrednosti naložb, predvsem zaradi pandemije COVID-19, ki je dodobra pretresla svetovno gospodarstvo. Centralne banke in vlade posameznih držav so s številnimi ukrepi privedle do stabilizacije gospodarstva do te mere, da ob koncu leta beležimo le še zanemarljivo nižji presežek iz prevrednotenja naložb, razpoložljivih za prodajo. Glede na to, da imamo v našem naložbenem portfelju zelo veliko državnih obveznic, ki naj bi veljale za relativno varne naložbe, je zavarovalnica precej izpostavljena

tržnemu tveganju, ki je posledica morebitnih slabših bonitetnih ocen posameznih držav. Največjo izpostavljenost izkazujejo naložbe v državne obveznice Republike Slovenije, ki predstavljajo 36,99 % celotnega naložbenega portfelja. Delno se je z odločitvijo uprave, da prerazvrsti velik del teh obveznic iz skupine razpoložljivih za prodajo v skupino v posesti do zapadlosti, vpliv nihanja tržnih cen zmanjšal, saj se naložbe v posesti do zapadlosti ne vrednotijo po tržnih vrednostih.

Spremembe tržnih cen delnic nimajo vpliva na obvladovanje tveganj, saj jih zavarovalnica v svojem portfelju finančnih naložb nima.

5.5.9 Operativno tveganje

Operativno tveganje je tisto tveganje izgube, vključno z odstopanji od ciljev in načrtov, ki izhaja iz neprimernosti ali odpovedi notranjih procesov, zaposlenih, sistemov ali zunanjih dogodkov. Operativno tveganje vključuje pravna tveganja, ne pa tudi strateških tveganj in tveganj ugleda. Poleg tega so tu upoštevana tveganja glede pranja denarja in financiranja terorizma.

Tipični predstavniki operativnih tveganj so vzroki za prekinitev poslovanja zaradi npr. požara, eksplozije, poplave ali IT-izpadi, ki otežujejo oz. onemogočajo nadaljnje nemoteno poslovanje, zraven tega pa tudi škode zaradi goljufij, napak v dnevnem poslovanju in tveganja, ki izhajajo iz človeških napak.

Zaradi raznovrstnosti operativnih tveganj so potrebne različne oblike prepoznavanja, ocenjevanja in razvoja ustreznih ukrepov za zmanjševanje zadevnega tveganja. Z delujočimi notranjimi kontrolnimi sistemi in kriznimi načrti se onemogoča, da se tveganja na tem področju nenadzorovano razvijejo, zaradi česar GRAWE zavarovalnica pripisuje velik pomen dobro delujočemu notranjemu kontrolnemu sistemu in dobro usposobljenemu osebju.

A close-up photograph of two people in business attire shaking hands. The person on the right is wearing a light blue button-down shirt. The person on the left is wearing a darker blue long-sleeved shirt. They are standing in front of a large window that looks out onto a city with several buildings. In the foreground, a wooden desk holds a laptop, a stack of papers with a clipboard, and some yellow folders.

**KNOW HOW:
VEDNO NA TEKOČEM.**

Vseživljenjsko učenje je danes samoumevno. Zato GRAWE že veliko let dosledno in neprekinjeno vlaga v izobraževanje in usposabljanje svojih sodelavcev. Naši vrhunsko usposobljeni zaposleni niso zgolj najboljši predstavniki podjetja, temveč nam omogočajo tudi zavidljivo konkurenčno prednost. Kakovostno informiranje pa pričakujejo in cenijo tudi naše stranke.

5.6 TVEGANJA, POVEZANA S KAPITALOM IN KAPITALSKO USTREZNOSTJO

5.6.1 Splošno

Zavarovalnica je zavezana na osnovi zakonskih določil k sprotnemu spremljanju (četrtno) ustreznosti kapitala z ugotavljanjem minimalnega kapitala in kapitalске ustreznosti po evropski direktivi Solventnost II.

Tveganja, ki so povezana s kapitalom zavarovalnice, izhajajo iz dejstva, da zavarovalnica ne bi mogla v vsakem trenutku izpolnjevati kapitalskih zahtev zakonodajalca in bi njeno delovanje podleglo sankcijam nadzornega organa, ki so zapisane v Zakonu o zavarovalništvu. Glavni vpliv na višino kapitalске ustreznosti imajo obveznosti iz zavarovalnih pogodb na segmentu premoženjskih zavarovanj in rezervacije kritnih skladov iz zavarovalnih pogodb (matematične rezervacije) za življenjska zavarovanja. Njihovo povečanje ali zmanjšanje ima na osnovi predpisane metodologije neposreden vpliv na potrebno višino kapitala.

5.6.2 Cilji in politika upravljanja s kapitalom

Zavarovalnica ima za temeljni cilj upravljanja s kapitalom doseganje maksimalne kapitalске ustreznosti ob upoštevanju zastavljenih ciljev delitve nerazdeljenega dobička na lastnike, ne da bi bila pri tem ogrožena varnost zavarovancev.

Politika, ki jo zavarovalnica pri tem izvaja, je naravnana na dosledno planiranje ob upoštevanju realnih želja po rasti, tržnih razmer, sposobnosti družbe in zakonskih določil. Sledi strog nadzor nad izvajanjem plana na vseh segmentih poslovanja in s tem tudi poslovnega izida, ki neposredno prispeva h kapitalski krepitvi zavarovalnice.

Lastni viri sredstev zavarovalnice so izključno razreda 1, kar predstavlja visoko likvidnost v primeru potreb po prodaji za pokrivanje obveznosti. Tudi scenariji v notranjem pogledu na tveganja, da zavarovalnici denarni tok iz kuponov in dospelosti, ki ostane po pokritju obveznosti na strani obveznosti, v vsakem trenutku tudi po dospelosti naloženega portfelja omogoča kritje obveznosti na strani obveznosti. Zato prodaja lastniških vrednostnih papirjev ni potrebna.

V kolikor pride do presežka na strani obveznosti se v prvi vrsti za pokritje porabijo brezobrestne vloge. Šele ko ta sredstva niso zadostna za pokrivanje obveznosti, se lahko obveznosti poravnajo s pomočjo prodaje vrednostnih papirjev s fiksno obrestno mero, v kolikor so še vedno v portfelju zavarovalnice. Če zaradi strukture zapadlosti v portfelju ni več vrednostnih papirjev s fiksno obrestno mero, se lahko za namene pokrivanja obveznosti prodajo lastniški vrednostni papirji ter navsezadnje nepremičnine.

Da bi zavarovalnica v vsakem trenutku bila kapitalsko ustrezna, usmerja del dobička v rezerve zavarovalnice ali pa ga pusti kot nerazporejenega ob smotrno zastavljeni politiki izplačila dividend.

Na eventualno spremembo zakonskih določil po višini kapitala zavarovalnica nima vpliva in lahko le spremlja razvoj dogodkov na tem področju z namenom, da bo na spremembo pravočasno in ustrezno pripravljena.

Trenutna kvota zahtevanega kapitala znaša 208 %, kar precej presega interno določen limit in kaže tudi na našo konservativnost. Nadzor zahtevanega solventnostnega kapitala se izvaja s pomočjo četrtnih izračunov v prvem stebru. Podrobneje je proces upravljanja kapitala predstavljen v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju (SFCR), ki je objavljeno na spletni strani družbe.

6 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po bilančnem datumu naše poslovanje še vedno močno zaznamuje delno zaprtje države in ukrepi, povezani z blažitvijo posledic pandemije COVID-19, ki pomembno vplivajo na poslovanje zavarovalnice tudi v letu 2021. Glede na uspešno soočanje z izzivi v letu 2020 ni pričakovati, da bi bilo poslovanje zavarovalnice v letu 2021 kakorkoli ogroženo. Glede na to, da smo velik del poslovnega leta 2020 poslovali v okoliščinah, ki trajajo še v času pisanja tega poročila, ne pričakujemo, da bodo le-te kakorkoli vplivale na razkritja k računovodskim izkazom za leto 2020.

Uprava GRAWE zavarovalnice d. d.

Predsednik uprave: Marko Mikič



Članica uprave: mag. Helga Rudorfer



Član uprave: Simon Husar



V Mariboru, 22. 2. 2021



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

delničarjem zavarovalnice GRAWE
zavarovalnica d.d.

Grant Thornton Audit d.o.o.
Linhartova 11a
1000 Ljubljana

Reg. št.: 1/29721/00
Os. kapital: EUR 8.763,00
Št. vpisa v reg. rev. družb:
RD-A-48/97

T +386 1 434 18 00
E office@si.gt.com
W grantthornton.si
L grant-thornton-slovenia

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze zavarovalnice GRAWE zavarovalnica d.d. (v nadaljevanju »zavarovalnica«), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2020 ter izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih resnični in pošteni prikaz finančnega položaja zavarovalnice GRAWE zavarovalnica d.d. na dan 31. decembra 2020 ter njene finančne uspešnosti za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo EU št. 537/2014 (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od zavarovalnice, in da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Ključna revizijska zadeva

Ključna revizijska zadeva je tista, ki je bila po naši strokovni presoji najbolj pomembna pri reviziji računovodskih izkazov za tekoče obdobje. Ta zadeva je bila obravnavana v okviru revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju

grantthornton.si

našega mnenja o teh računovodskih izkazih, zato o tej zadevi ne podajamo ločenega mnenja.

Merjenje matematičnih rezervacij in zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Matematične rezervacije (105.408.466 EUR) in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (37.931.376 EUR) so pomembna postavka v bilanci stanja zavarovalnice: na dan 31. decembra 2020 znašajo skupaj 143.339.842 EUR (31. december 2019 skupaj 144.279.886 EUR) in predstavljajo 65,3 % obveznosti do virov sredstev (na 31. december 2019 skupaj 65,3 %). Glede na 31. december 2019 so se znižale skupaj za 940.044 EUR oziroma za 0,65 %.

V revidiranem letnem poročilu zavarovalnice so razkrite v pojasnilih »4.3.10 Zavarovalno-tehnične rezervacije«, »4.4.12 Zavarovalno-tehnične rezervacije«, »4.4.13 Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje« in »5.5.1 Zavarovalna tveganja na področju življenjskih zavarovanj«.

Ključna revizijska zadeva

Matematične rezervacije predstavljajo sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti za nadomestila na podlagi pogodb za življenjska zavarovanja, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih vplačil tehnične premije. Računajo se po aktuarskih načelih, pri čemer so potrebne presoje posloводства, pa tudi oblikovanje kompleksnih in subjektivnih predpostavk.

Zavarovalnica v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija, izvaja test ustreznosti oblikovanih obveznosti iz zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj (v nadaljevanju »LAT test«) na zadnji dan obračunskega obdobja. Z izvedbo LAT testa zavarovalnica ugotovi, ali so njene pripoznane zavarovalne obveznosti zadostne. Če LAT test pokaže primanjkljaj, ga zavarovalnica pripozna v poslovnem izidu. Pri izvedbi LAT testa zavarovalnica uporabi trenutne ocene prihodnjih denarnih tokov iz obstoječih zavarovalnih pogodb ter predpostavke o smrtnosti, stroških, stopnjah odkupov in diskontnih stopnjah, iz katerih izhaja pomembna negotovost.

Naš odziv

Pri izvedbi revizijskih postopkov smo vključili veščaka z aktuarskega področja in veščaka s področja informacijskih sistemov.

Naši postopki so med drugim vključevali:

Testirali smo splošne informacijske kontrole in informacijske kontrole, povezane z zbiranjem in varovanjem podatkov, uporabljenih pri merjenju matematičnih rezervacij. Testirali smo točnost in popolnost podatkov, ki so bili uporabljeni pri izračunu matematičnih rezervacij. Preverili smo primernost in skladnost uporabljene metodologije in predpostavk zavarovalnice z regulativni zahtevami in zahtevami računovodskih standardov, ter z njimi povezana razkritja v letnem poročilu. Preverili smo doslednost posloводства pri uporabi metodologije merjenja matematičnih rezervacij in izbiri predpostavk ter pravilnost izračuna.

Da bi se prepričali o zadostnosti pripoznanih matematičnih rezervacij oziroma obveznosti iz zavarovalnih pogodb, smo preverili ustreznost metodologije izvedenega LAT testa, ki ga je pripravila zavarovalnica. Preverili smo oceno bodočih denarnih tokov in

Na podlagi navedenega smo merjenje matematičnih rezervacij opredelili kot ključno revizijsko zadevo.

ustreznost izbire ekonomskih in demografskih predpostavk, uporabljenih pri izvedbi LAT testa. Preverili smo uporabljeno krivuljo obrestnih mer, ki jo je zavarovalnica uporabila za izvedbo testa ustreznosti. Preverili smo tudi, kako je zavarovalnica pri izračunu matematičnih rezervacij in LAT testu upoštevala značilnosti in posebnosti vključenih zavarovalnih produktov.

Preverili smo izkustvene analize, ki jih izvaja zavarovalnica za namen ovrednotenja v LAT testu uporabljenih predpostavk.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo »Poročilo nadzornega sveta«, »Poslovno poročilo« in »Priloge«, ki so sestavni del letnega poročila zavarovalnice GRAWE zavarovalnica d.d., vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom izdaje revizorjevega poročila, razen »Poročila nadzornega sveta«, ki bo na voljo po datumu revizorjevega poročila.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike 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. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembno napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja zavarovalnice in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva in nadzornega sveta za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija, 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 zavarovalnice odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

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, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja 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 pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, pomembnih 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 sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Prav tako pristojnim za upravljanje zagotovimo izjavo, da izpolnujemo ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti, in z njimi komuniciramo o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere se lahko utemeljeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in kadar je to primerno, o zaščitnih ukrepih, ki so s tem povezani.

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

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

Imenovanje za revizorja

Delničarji zavarovalnice GRAWE zavarovalnica d.d. so nas za revizorja računovodskih izkazov zavarovalnice GRAWE zavarovalnica d.d. za leto, ki se je končalo 31. decembra 2020, imenovali na seji skupščine dne 11. marca 2019. Obdobje neprekinjenega izvajanja traja tri leta, in sicer od 31. decembra 2019 do 31. decembra 2021.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje skladno z dodatnim poročilom, ki je bilo predloženo revizijski komisiji zavarovalnice GRAWE zavarovalnica d.d. dne 5. marca 2021.

Izvajanje nerevizijskih storitev

Potrjujemo, da za zavarovalnico nismo izvajali nedovoljenih nerevizijskih storitev, kot so navedene v 5. členu Uredbe EU št. 537/2014. Tudi med izvedbo revizije smo ostali neodvisni.

Za zavarovalnico v obdobju, na katero se nanašajo računovodski izkazi, poleg obvezne revizije in drugih storitev, razkritih v poslovnem poročilu ali računovodskih izkazih zavarovalnice, nismo opravili nobenih drugih storitev.

Ljubljana, 5. marec 2021

Grant Thornton Audit d.o.o.



Pooblaščen revizorka:

Katja Pogač

Grant Thornton Audit d.o.o. 5

ČASI SE SPREMINJAJO: VEČ ALI MANJ SVOBODE?

Živimo v nenavadnih časih, ko smo v zahodnih družbah priča vse večji individualizaciji. Življenja, realnost, skupnost in socialne okoliščine posameznikov se med seboj vse bolj razlikujejo. Na drugi strani pa so v številnih političnih in gospodarskih sistemih, predvsem tistih, ki si v prvi vrsti prizadevajo za ustvarjanje čim večjega dobička, resnično ogrožene temeljne vrednote, kot so svoboda, neodvisnost, varnost, demokracija in temeljne človekove pravice. GRAWE že več kot 190 let stoji v bran svobodi, neodvisnosti in varnosti. Zanje si bomo z vso močjo in energijo prizadevali tudi v časih velikih sprememb, ki so pred nami. Gre namreč za temelje dostojnega življenja vseh ljudi – in zato tudi naše uspešne prihodnosti.



D PRILOGE Z IZKAZI PO PREDPISIH AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR³

1 IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1. 1.–31. 12. 2020

A. Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	2020	2019	Indeks
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij (1+2+3+4+5+6)	13.561.257	12.796.155	106
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	31.241.935	30.160.555	104
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	23	5.491	0
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-2.972	-14.982	20
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-17.576.924	-16.756.173	105
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-222.371	-822.817	27
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	121.567	224.081	54
II. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (postavka D VIII)	1.209.938	534.765	226
III. Drugi čisti zavarovalni prihodki	823.557	700.959	117
IV. Čisti odhodki za škode (1+2+3+4+5+6)	7.406.090	7.134.387	104
1. Obračunani kosmati zneski škod	18.266.999	16.270.563	112
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-397.330	-417.498	95
3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	0	378	0
4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-10.212.189	-9.068.028	113
5. Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-832.564	1.058.016	-79
6. Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	581.174	-709.042	-82
V. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-124.545	7.937	-1569
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste			
VII. Čisti obratovalni stroški (1+2+3+4)	7.098.200	6.519.259	109
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	8.019.743	8.108.142	99
2. Spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	9.583	-375.188	-3
3. Drugi obratovalni stroški (3.1+3.2+3.3+3.4)	3.572.594	3.268.720	109
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	130.119	131.180	99
3.2. Stroški dela (3.2.1+3.2.2+3.2.3)	1.771.074	1.685.369	105
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	9.627	12.980	74
3.4. Ostali obratovalni stroški	1.661.773	1.439.191	115
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb (-)	-4.503.719	-4.482.415	100
VIII. Drugi čisti zavarovalni odhodki (1+2+3)	808.455	483.321	167
1. Odhodki za preventivno dejavnost			
2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	89.481	4.791	1868
3. Ostali čisti zavarovalni odhodki	718.975	478.529	150
IX. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII)	157.462	-97.150	-162

³ V skladu s sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih – SKL 2016.

B. Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj	2020	2019	Indeks
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij (1+2+3+4+5+6)	15.825.237	16.471.779	96
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	15.901.172	16.512.526	96
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja(+)			
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja(-)	0	0	
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-97.426	-97.222	100
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	18.063	43.083	42
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	3.427	13.392	26
II. Prihodki naložb (1+2+3+4)	5.153.877	5.360.471	96
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah (1.1+1.2+1.3)	9.474	12.740	74
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
1.2. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	9.474	12.740	74
2. Prihodki drugih naložb (2.1+2.2+2.3)	4.439.341	5.039.111	88
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	114.177	64.705	176
2.2. Prihodki od obresti	3.769.221	4.156.367	91
2.3. Drugi prihodki naložb (2.3.1+2.3.2)	555.943	818.038	68
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	555.943	818.038	68
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	166.408	75.350	221
4. Dobički pri odtujitvah naložb	538.654	233.270	231
III. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	91.586	5.359.620	2
IV. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	275.999	137.897	200
V. Čisti odhodki za škode (1+2+3+4+5)	14.484.723	16.438.041	88
1. Obračunani kosmati zneski škod	14.637.066	16.673.798	88
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-228	-414	55
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-46.453	-4.449	1044
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	69.784	-234.638	-30
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-175.446	3.744	-4687
VI. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (1+2)	700.955	-3.445.904	-20
1. Sprememba matematičnih rezervacij (1.1+1.2)	700.955	-3.445.904	-20
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij (+/-)	700.955	-3.445.904	-20
VII. Čisti odhodki za bonuse in popuste	0	0	
VIII. Čisti obratovalni stroški (1+2+3+4)	4.970.595	5.584.403	89
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	3.089.093	3.633.033	85
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3. Drugi obratovalni stroški (3.1+3.2+3.3+3.4)	1.890.976	1.970.467	96
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	124.299	131.548	94
3.2. Stroški dela (3.2.1+3.2.2+3.2.3)	908.915	951.073	96
3.2.1. Plače zaposlenih	786.763	825.611	95
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	122.153	125.462	97
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	4.941	7.325	67
3.4. Ostali obratovalni stroški	852.821	880.522	97
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-9.474	-19.097	50

IX. Odhodki naložb (1+2+3+4)	997.898	540.664	185
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	32.395	23.554	138
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	243.524	186.991	130
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	295.945	320.647	92
4. Izgube pri odtujitvah naložb	426.034	9.472	4498
X. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
XI. Drugi čisti zavarovalni odhodki (1+2)	226.721	140.414	161
1. Odhodki za preventivno dejavnost	0	0	
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	226.721	140.414	161
XII. Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	28.389	38.904	73
XIII. Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II+III+IV-V+VI-VII-VIII-IX-X-XI-XII)	1.339.328	1.141.439	117

C. Izračun čistega izida zavarovalnice	2020	2019	Indeks
I. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A IX)	157.462	-97.150	-162
II. Izid iz življenjskih zavarovanj (B XIII)	1.339.328	1.141.439	117
III. Izid iz zdravstvenih zavarovanj (C XIII)			
IV. Prihodki naložb (1+2+3+4)	1.349.303	622.116	217
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah (1.1+1.2+1.3)	0	0	
2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1, 2.2 in 2.3 zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in družbah v skupini) (2.1 + 2.2 + 2.3)	670.238	582.561	115
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	160.679	56.147	286
2.2. Prihodki od obresti	500.259	518.614	96
2.3. Drugi prihodki naložb (2.3.1+2.3.2)	9.300	7.800	119
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	
2.3.2. Drugi finančni prihodki (2.3.2.1+2.3.2.2+2.3.2.3)	9.300	7.800	119
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	34.079	39.555	86
4. Dobički pri odtujitvah naložb	644.986	0	
V. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B XII)	28.389	38.904	73
VI. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz zdravstvenih zavarovanj (C X)	0	0	
VII. Odhodki naložb (1+2+3+4)	101.464	46.362	219
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	34.852	15.358	227
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	46.188	12.767	362
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	14.374	18.237	79
4. Izgube pri odtujitvah naložb	6.050	0	
VIII. Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (AII)	1.209.938	534.765	226
IX. Drugi prihodki iz zavarovanj (1+2)	0	0	0
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	0	0	0
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	0	0	0
X. Drugi odhodki iz zavarovanj (1+2)	204	102	200
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	0	0	
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	204	102	200
XI. Drugi prihodki (1+2)	67.727	77.901	87
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	51.566	74.613	69
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	16.162	3.288	492
XII. Drugi odhodki (1+2+3)	20.865	11.490	182
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	20.865	11.490	182
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	0	0	0
XIII. Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (I+II+III+IV+V+VI-VII-VIII+IX-X+XI-XII)	1.609.738	1.190.489	135
1. Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	226.064	6.962	3247
2. Poslovni izid obračunskega obdobja iz življenjskih zavarovanj	1.383.674	1.183.528	117
3. Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj	0	0	
XIV. Davek iz dobička	264.009	169.948	155
XV. Odloženi davki	0	0	
XVI. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XIII-XIV+XV)	1.345.729	1.020.541	132

2020 2019 Indeks

E. Izračun vseobsegajočega donosa

I. Čisti dobiček/izguba poslovnega leta po obdavčitvi	1.345.729	1.020.541	132
II. Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi (1+2+3+4+5+6)	-102.200	1.342.097	-8
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)	-4.133	-9.098	45
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev			
2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev			
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-5.102	-11.232	45
4. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi			
5. Druge postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrstile v poslovni izid			
6. Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	969	2.134	
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	-98.068	1.351.195	-15
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-121.925	1.668.861	-7
2. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem (uspešni del varovanja)			
3. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi			
4. Druge postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid			
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	23.857	-317.666	-8
III. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi(I + II)	1.243.528	2.362.638	53

1.1 PRENOS DONOSA NALOŽB ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA NA 31. 12. 2020

	Iz zavarovalno- tehničnih virov	Iz lastnih virov	Skupaj
I. Prihodki naložb	1.301.829	47.475	1.349.303
1. Prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0	0
2. Prihodki od zemljišč in zgradb v drugih družbah	160.679	0	160.679
3. Prihodki od obresti v drugih družbah	454.279	45.980	500.259
4. Drugi prihodki naložb	7.475	1.825	9.300
– od tega prevrednotovalni prihodki	0	0	0
– od tega drugi finančni prihodki	7.475	1.825	9.300
5. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	34.410	-331	34.079
6. Dobički pri odtujitvah naložb	644.986	0	644.986
II. Odhodki naložb	92.398	9.066	101.464
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	34.852	0	34.852
2. Odhodki za upravljanje sredstev, obresti in drugi fin. odh.	37.123	9.066	46.188
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	14.374	0	14.374
5. Izgube pri odtujitvah naložb	6.050	0	6.050
III. Donos naložb	1.209.431	38.409	1.247.840

1.2 PRENOS DONOSA NALOŽB ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA NA 31. 12. 2020

	Iz zavarovalno- tehničnih virov	Iz lastnih virov	Skupaj
I. Prihodki naložb	5.947.875	43.764	5.991.638
1. Prihodki iz deležev v drugih družbah	0	9.474	9.474
2. Prihodki od zemljišč in zgradb v drugih družbah	109.977	4.200	114.177
3. Prihodki od obresti v drugih družbah	3.769.221	0	3.769.221
4. Drugi prihodki naložb	525.854	30.089	555.943
– od tega prevrednotovalni prihodki	0	0	0
– od tega drugi finančni prihodki	525.854	30.089	555.943
5. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	1.004.169	0	1.004.169
6. Dobički pri odtujitvah naložb	538.654	0	538.654
II. Odhodki naložb	1.728.698	15.374	1.744.073
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	32.395	0	32.395
2. Odhodki za upravljanje sredstev, obresti in drugi fin. odh.	228.150	15.374	243.524
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	1.042.119	0	1.042.119
4. Izgube pri odtujitvah naložb	426.034	0	426.034
III. Donos naložb	4.219.176	28.389	4.247.566

1.3 IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM ZA OBDOBJE OD 1. 1. DO 31. 12. 2020

	2020	2019	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	5.543.084	5.403.865	103
II. Prihodki od naložb (1+2+3+4)	1.163.796	6.051.738	19
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah (1.1+1.2+1.3)	0	0	
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini	0	0	
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah	0	0	
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah	0	0	
2. Prihodki drugih naložb (2.1+2.2 +2.3)	325.845	509.609	64
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	
2.2. Prihodki od obresti	121	53	231
2.3. Drugi prihodki naložb (2.3.1+2.3.2)	325.724	509.557	64
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	325.724	509.557	64
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	837.761	5.359.620	16
4. Dobički pri odtujitvah naložb	190	182.508	0
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti (1+2)	3.074.302	3.917.424	78
1. Redno prenehanje	1.226.625	1.385.675	89
2. Izredno prenehanje (1.1+1.2+1.3)	1.847.677	2.531.750	73
2.1. z izstopom iz zavarovanja			
2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	1.815.482	2.385.186	76
2.3. s smrtjo zavarovanca	32.196	146.564	22
IV. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-) (1+2)	-1.032.505	-5.181.160	20
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-1.127.524	-5.152.760	22
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	95.019	-28.399	-335
V. Obračunani stroški in provizije (1+2+3)	1.306.539	1.406.046	93
1. Obračunani vstopni stroški	744.388	849.002	88
2. Izstopni stroški	0	0	
3. Provizija za upravljanje	562.151	557.044	101
VI. Odhodki naložb (1+2+3+4)	1.192.970	57.953	2059
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	79.442	57.905	137
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	746.175	0	
4. Izgube pri odtujitvah naložb	367.354	48	763095
VII. Izid kritnega sklada (I+II-III+IV-V-VI)	100.564	893.019	11

1.4 IZKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM NA DAN 31. 12. 2020

Zneski v EUR	31.12.2020	31.12.2019	Indeks
SREDSTVA (A+B+C+D)	39.261.490	39.850.448	99
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe (I.+II.+III.+IV.)	37.695.291	38.624.552	98
I. Naložbene nepremičnine	0	0	
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah (1+2)	0	0	
III. Druge finančne naložbe (1+2+3+4+5+6+7)	37.695.291	38.624.552	98
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	37.695.291	38.624.552	98
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem: (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	0	0	
B. Terjatve (I.+II.+III.)	46.198	43.381	106
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov (1+2+3)	46.198	43.381	106
1. Terjatve do zavarovalcev	46.198	43.381	106
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	0	
III. Druge terjatve	0	0	
C. Razna sredstva (I.+II.)	1.484.124	1.134.128	131
I. Denarna sredstva	1.484.124	1.134.128	131
II. Druga sredstva	0	0	
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve (1+2+3)	35.877	48.387	74
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	35.877	48.387	74
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	
OBVEZNOSTI (A+B+C+D+E+F)	39.261.490	39.850.448	99
A. Presežek iz prevrednotenja	0	0	
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije (I.+II.+III.+IV.)	206.162	301.182	68
I. Kosmate prenosne premije	0	0	
II. Kosmate matematične rezervacije	0	0	
III. Kosmate škodne rezervacije	206.162	301.182	68
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	37.931.376	36.803.852	103
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	
E. Druge obveznosti (I.+II.+III.)	1.123.952	2.745.414	41
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov (1+2+3)	342.523	456.432	75
1. Obveznosti do zavarovalcev	342.523	456.432	75
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	
III. Druge obveznosti	781.429	2.288.982	34
F. Pasivne časovne razmejitve	0	0	

2 KAZALNIKI

Rast kosmate obračunane premije

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020		Indeks rasti kosmate obračunane premije	leto 2019		Indeks rasti kosmate obračunane premije
		Obračunane kosmate zavarovalne premije			Obračunane kosmate zavarovalne premije		
		tekoče leto	preteklo leto		tekoče leto	preteklo leto	
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	47.143.130	46.678.572	101,00	46.678.572	43.265.876	107,89
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	31.241.958	30.166.046	103,57	30.166.046	26.835.576	112,41
3	Nezgodno zavarovanje	4.416.564	4.341.531	101,73	4.341.531	4.096.105	105,99
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	7.929.812	7.723.235	102,67	7.723.235	6.759.335	114,26
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga						
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.305.207	1.194.987	109,22	1.194.987	1.115.833	107,09
11	Drugo škodno zavarovanje	5.900.271	5.489.550	107,48	5.489.550	4.765.854	115,19
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	8.921.627	8.851.820	100,79	8.851.820	7.978.088	110,95
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	1.072.824	919.591	116,66	919.591	763.768	120,40
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	500.773	532.125	94,11	532.125	411.687	129,25
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	1.194.881	1.113.208	107,34	1.113.208	944.906	117,81
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	15.901.172	16.512.526	96,30	16.512.526	16.430.300	100,50
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	10.358.088	11.108.661	93,24	11.108.661	11.397.096	97,47
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	5.543.084	5.403.865	102,58	5.403.865	5.033.204	107,36
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni (točka 24)						
28	Upravljanje pokojninskih skladov - člen 26(9)						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	449.728	474.067	94,87	474.067	491.406	96,47

Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Čista obračunana zav. premija v % od kosmate zaračunane zav. premije	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Čista obračunana zav. premija v % od kosmate zaračunane zav. premije
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	29.465.809	47.143.130	62,50	29.810.195	46.678.572	63,86
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	13.662.062	31.241.958	43,73	13.394.891	30.166.046	44,40
3	Nezgodno zavarovanje	2.211.024	4.416.564	50,06	2.179.488	4.341.531	50,20
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	3.052.977	7.929.812	38,50	2.973.446	7.723.235	38,50
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga						
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	437.045	1.305.207	33,48	410.544	1.194.987	34,36
11	Drugo škodno zavarovanje	3.388.675	5.900.271	57,43	3.139.336	5.489.550	57,19
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	3.419.481	8.921.627	38,33	3.392.725	8.851.820	38,33
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	389.299	1.072.824	36,29	322.012	919.591	35,02
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	226.979	500.773	45,33	364.084	532.125	68,42
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	536.582	1.194.881	44,91	613.256	1.113.208	55,09
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	15.803.747	15.901.172	99,39	16.415.304	16.512.526	99,41
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	10.268.513	10.358.088	99,14	11.020.310	11.108.661	99,20
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)	0	0		0	0	
24	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	5.535.234	5.543.084	99,86	5.394.994	5.403.865	99,84
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni (točka 24)						
28	Upravljanje pokojninskih skladov - člen 26(9)						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	434.681	449.728	96,65	459.270	474.067	96,88

Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020		Indeks gibanja kosmatih obračunanih odškodnin	leto 2019		Indeks gibanja kosmatih obračunanih odškodnin
		Kosmate obračunane odškodnine			Kosmate obračunane odškodnine		
		tekoče leto	preteklo leto		tekoče leto	preteklo leto	
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	32.506.506	32.526.826	99,94	32.526.826	30.920.319	105,20
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	17.869.669	15.853.442	112,72	15.853.442	15.972.317	99,26
3	Nezgodno zavarovanje	713.807	586.955	121,61	586.955	630.936	93,03
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	7.215.571	6.711.692	107,51	6.711.692	6.625.378	101,30
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga						
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	254.198	127.424	199,49	127.424	228.004	55,89
11	Drugo škodno zavarovanje	2.870.449	2.193.336	130,87	2.193.336	1.856.526	118,14
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	6.024.824	5.365.081	112,30	5.365.081	6.003.248	89,37
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	99.979	134.528	74,32	134.528	75.383	178,46
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	228.539	235.304	97,12	235.304	152.466	154,33
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	462.302	499.121	92,62	499.121	400.376	124,66
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	14.636.838	16.673.384	87,79	16.673.384	14.948.003	111,54
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	11.562.535	12.755.960	90,64	12.755.960	11.370.615	112,18
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	3.074.302	3.917.424	78,48	3.917.424	3.577.388	109,51
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni (točka 24)						
28	Upravljanje pokojninskih skladov - člen 26(9)						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	9.415	18.754	0,00	18.754	17.465	0,00

Škodni rezultat

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	Škodni rezultat	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	Škodni rezultat
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	32.506.506	47.143.130	68,95	32.526.826	46.678.572	69,68
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	17.869.669	31.241.958	57,20	15.853.442	30.166.046	52,55
3	Nezgodno zavarovanje	713.807	4.416.564	16,16	586.955	4.341.531	13,52
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	7.215.571	7.929.812	90,99	6.711.692	7.723.235	86,90
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga						
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	254.198	1.305.207	19,48	127.424	1.194.987	10,66
11	Drugo škodno zavarovanje	2.870.449	5.900.271	48,65	2.193.336	5.489.550	39,95
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	6.024.824	8.921.627	67,53	5.365.081	8.851.820	60,61
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	99.979	1.072.824	9,32	134.528	919.591	14,63
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	228.539	500.773	45,64	235.304	532.125	44,22
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	462.302	1.194.881	38,69	499.121	1.113.208	44,84
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	14.636.838	15.901.172	92,05	16.673.384	16.512.526	100,97
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	11.562.535	10.358.088	111,63	12.755.960	11.108.661	114,83
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	3.074.302	5.543.084	55,46	3.917.424	5.403.865	72,49
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni (točka 24)						
28	Upravljanje pokojninskih skladov - člen 26(9)						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	9.415	449.728	2,09	18.754	474.067	3,96

Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški poslovanja v % od obračunane kosmate zav. premije	Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški poslovanja v % od obračunane kosmate zav. premije
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	16.636.544	47.143.130	35,29	16.657.092	46.678.572	35,68
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	11.637.973	31.241.958	37,25	11.034.864	30.166.046	36,58
3	Nezgodno zavarovanje	1.713.363	4.416.564	38,79	1.659.715	4.341.531	38,23
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	2.974.857	7.929.812	37,51	2.838.060	7.723.235	36,75
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga						
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	490.776	1.305.207	37,60	456.310	1.194.987	38,19
11	Drugo škodno zavarovanje	2.457.248	5.900.271	41,65	2.294.015	5.489.550	41,79
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	2.961.844	8.921.627	33,20	2.854.176	8.851.820	32,24
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	436.802	1.072.824	40,72	375.362	919.591	40,82
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	215.216	500.773	42,98	204.092	532.125	38,35
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	387.866	1.194.881	32,46	353.134	1.113.208	31,72
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	4.998.572	15.901.172	31,44	5.622.229	16.512.526	34,05
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	3.063.941	10.358.088	29,58	3.499.716	11.108.661	31,50
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)*	1.934.630	5.543.084	34,90	2.122.512	5.403.865	39
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni (točka 24)						
28	Upravljanje pokojninskih skladov - člen 26(9)						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	142.533	449.728	31,69	159.911	474.067	33,73

*Stroški poslovanja so dejanski in ne kalkulatívni stroški.

Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020		leto 2019		Stroški prid. zav. v % od kosmate obračunane zav. premije	Stroški prid. zav. v % od kosmate obračunane zav. premije
		Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavarovalne premije		
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	11.118.419	47.143.130	23,58	11.365.986	46.678.572	24,35
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	8.029.326	31.241.958	25,70	7.732.954	30.166.046	25,63
3	Nezgodno zavarovanje	1.198.644	4.416.564	27,14	1.176.820	4.341.531	27,11
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	2.059.122	7.929.812	25,97	1.998.181	7.723.235	25,87
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga		0	0,00		0	0,00
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	342.874	1.305.207	26,27	321.597	1.194.987	26,91
11	Drugo škodno zavarovanje	1.784.763	5.900.271	30,25	1.693.829	5.489.550	30,86
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	1.924.248	8.921.627	21,57	1.886.528	8.851.820	21,31
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	315.335	1.072.824	29,39	275.198	919.591	29,93
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	152.841	500.773	30,52	146.846	532.125	27,60
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	251.498	1.194.881	21,05	233.955	1.113.208	21,02
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	3.089.093	15.901.172	19,43	3.633.033	16.512.526	22,00
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	1.819.344	10.358.088	17,56	2.159.807	11.108.661	19,44
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	1.269.749	5.543.084	22,91	1.473.225	5.403.865	27,26
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni (točka 24)						
28	Upravljanje pokojninskih skladov - člen 26(9)						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	88.315	449.728	19,64	102.608	474.067	21,64

Čisti škodni kazalnik

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Čiste zavarovalne odškodnine in sprememba škodnih rezervacij	Čist prihodki od zavarovalnih premij	Čisti škodni kazalnik	Čiste zavarovalne odškodnine in sprememba škodnih rezervacij	Čist prihodki od zavarovalnih premij	Čisti škodni kazalnik
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	21.890.813	29.386.494	74,49	23.572.428	29.267.935	80,54
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	7.406.090	13.561.257	54,61	7.134.387	12.796.155	55,75
3	Nezgodno zavarovanje	268.675	2.220.373	12,10	411.282	2.137.086	19,25
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	2.693.992	3.035.676	88,74	2.847.078	2.792.781	101,94
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga	0	0	0,00	0	0	0,00
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	131.032	416.375	31,47	83.427	408.084	20,44
11	Drugo škodno zavarovanje	1.840.343	3.302.812	55,72	1.209.324	3.016.663	40,09
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	2.100.775	3.430.311	61,24	2.125.536	3.233.451	65,74
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	34.021	376.189	9,04	84.356	309.092	27,29
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	106.130	265.613	39,96	148.778	340.036	43,75
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	231.121	513.909	44,97	224.606	558.962	40,18
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	14.484.723	15.825.237	91,53	16.438.041	16.471.779	99,80
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	11.505.439	10.290.534	111,81	12.492.217	11.076.310	112,78
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	2.979.284	5.534.702	53,83	3.945.824	5.395.469	73,13
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni (točka 24)						
28	Upravljanje pokojninskih skladov - člen 26(9)						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	25.990	434.681	5,98	7.652	459.270	1,67

Sestavljeni škodni kazalnik

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Čiste zavarovalne odškodnine, sprememba škodnih rezervacij in obratovalni stroški	Čist prihodki od zavarovalnih premij	Sestavljeni škodni kazalnik	Čiste zavarovalne odškodnine, sprememba škodnih rezervacij in obratovalni stroški	Čist prihodki od zavarovalnih premij	Sestavljeni škodni kazalnik
		1	2	3	4	5	6
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	19.044.063	13.561.257	140,43	18.169.251	12.796.155	141,99

Stroškovni kazalnik

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Obratovalni stroški	Čist prihodki od zavarovalnih premij	Stroškovni kazalnik	Obratovalni stroški	Čist prihodki od zavarovalnih premij	Stroškovni kazalnik
		1	2	3	4	5	6
1	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	4.998.572	15.825.237	31,59	5.622.229	16.471.779	34,13

Kazalnik koristnosti

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Izplačane zavarovalnine in sprememba zav.-teh. rezervacij	Obračunane čiste premije	Kazalnik koristnosti	Izplačane zavarovalnine in sprememba zav.-teh. rezervacij	Obračunane čiste premije	Kazalnik koristnosti
		1	2	3	4	5	6
1	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	13.935.882	15.803.747	88,18	20.119.288	16.415.304	122,56

Učinki naložb

Zap. št.	Vrsta naložbe	leto 2020				leto 2019			
		Donos naložb	Stanje naložb		Učinki naložb v % od povpr. stanja naložb	Donos naložb	Stanje naložb		Učinki naložb v % od povpr. stanja naložb
			na začetku leta	na koncu leta			na začetku leta	na koncu leta	
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8
1	NALOŽBE SKUPAJ	5.495.405	196.827.882	194.747.664	2,81	10.755.181	186.585.137	196.827.882	5,61
2	Naložbe življenjskih zavarovanj	4.248.351	134.926.377	132.745.871	3,17	4.146.771	133.403.268	134.926.377	3,09
3	Naložbe življenjskih zavarovanj, za katere zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje	-29.174	38.624.552	37.695.291	-0,08	5.993.785	32.903.561	38.624.552	16,76
4	Naložbe premoženjskih zavarovanj	1.209.431	14.566.078	15.246.211	8,11	534.765	12.702.553	14.566.078	3,92
5	Naložbe lastnih virov	66.798	8.710.876	9.060.291	0,75	79.861	7.575.756	8.710.876	0,98

Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezervacije v % od čistih prih. od zav. premij	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezervacije v % od čistih prih. od zav. premij
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ PREMOŽENJSKA IN ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (2 + 21)	8.708.500	29.386.494	29,63	7.054.060	29.267.935	24,10
2	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA (3 + 4 + 5 + ... + 20)	7.423.059	13.561.257	54,74	5.662.957	12.796.155	44,26
3	Nezgodno zavarovanje	1.271.905	2.220.373	57,28	1.248.463	2.137.086	58,42
4	Zdravstveno zavarovanje						
5	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.586.274	3.035.676	52,25	1.102.415	2.792.781	39,47
6	Zavarovanje tirnih vozil						
7	Letalsko zavarovanje						
8	Zavarovanje plovil						
9	Zavarovanje prevoza blaga						
10	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	295.341	416.375	70,93	267.852	408.084	65,64
11	Drugo škodno zavarovanje	1.470.729	3.302.812	44,53	1.295.206	3.016.663	42,94
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	2.273.249	3.430.311	66,27	1.195.118	3.233.451	36,96
13	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov						
14	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil						
15	Splošno zavarovanje odgovornosti	313.153	376.189	83,24	319.614	309.092	103,40
16	Kreditno zavarovanje						
17	Kavcijsko zavarovanje						
18	Zavarovanje različnih finančnih izgub	96.892	265.613	36,48	118.891	340.036	34,96
19	Zavarovanje stroškov postopka						
20	Zavarovanje pomoči	115.515	513.909	22,48	115.399	558.962	20,65
21	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA (22 + 23 + 24 + 25 + 26)	1.285.441	15.825.237	8,12	1.391.103	16.471.779	8,45
22	Življenjsko zavarovanje (točka 19)	1.079.279	10.290.534	10,49	1.089.922	11.076.310	9,84
23	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva (točka 20)						
24	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov (točka 21)	206.162	5.534.702	3,72	301.181	5.395.469	5,58
25	Tontine (točka 22)						
26	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil (točka 23)						
27	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni (točka 24)						
28	Upravljanje pokojninskih skladov - člen 26(9)						
29	Dodatno nezgodno zavarovanje	57.071	434.681	13,13	40.496	459.270	8,82

Dobiček ali izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Čista obračunana premija	Dobiček ali izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Čista obračunana premija	Dobiček ali izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije
		1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	1.609.738	29.465.809	5,46	1.190.489	29.810.195	3,99
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	226.064	13.662.062	1,65	6.962	13.394.891	0,05
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	1.383.674	15.803.747	8,76	1.183.528	16.415.304	7,21
4	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	0	0	0,00	0	0	0,00

Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala

		leto 2020			leto 2019				
Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Stanje kapitala		Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povpreč. kapitala	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Stanje kapitala		Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povpreč. kapitala
			na začetku leta	na koncu leta			na začetku leta	na koncu leta	
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8
1	SKUPAJ (2 + 3)	1.609.738	43.413.030	44.656.559	3,66	1.190.489	41.790.392	43.413.030	2,79
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	226.064	12.620.799	12.803.223	1,78	6.962	12.918.424	12.620.799	0,05
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	1.383.674	30.792.232	31.853.336	4,42	1.183.528	28.871.968	30.792.232	3,97

Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečne aktive

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	leto 2019			Dobiček ali izguba tekočega leta v % od povprečne aktive
		Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Stanje aktive			Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Stanje aktive		
			na začetku leta	na koncu leta			na začetku leta	na koncu leta	
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8
1	SKUPAJ (2 + 3)	1.609.738	221.088.888	219.579.604	0,73	1.190.489	208.360.966	221.088.888	0,55
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	226.064	38.963.115	37.551.102	0,59	6.962	35.456.517	38.963.115	0,02
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	1.383.674	182.125.772	182.028.503	0,76	1.183.528	172.904.449	182.125.772	0,67

Dobiček ali izguba tekočega leta na delnico

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020		Dobiček ali izguba tekočega leta na delnico*	leto 2019		Dobiček ali izguba tekočega leta na delnico*
		Kosmati dobiček	Število delnic		Kosmati dobiček	Število delnic	
		1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	1.609.738	1.440.000	1,12	1.190.489	1.440.000	0,83
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	226.064	720.000	0,31	6.962	720.000	0,01
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	1.383.674	720.000	1,92	1.183.528	720.000	1,64

Delež terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje v %

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje	Kapital	Delež terjatev iz pozavarovanj in ZTR v kapitalu	Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje	Kapital	Delež terjatev iz pozavarovanj in ZTR v kapitalu
		1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	9.606.977	44.656.559	21,51	10.464.315	43.413.030	24,10
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	9.340.527	12.803.223	72,95	10.376.738	12.620.799	82,22
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	266.450	31.853.336	0,84	87.577	30.792.232	0,28

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

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij
		1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	29.465.809	199.960.126	14,74	29.810.195	194.862.953	15,30
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	13.662.062	22.977.359	59,46	13.394.891	21.909.848	61,14
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	15.803.747	176.982.767	8,93	16.415.304	172.953.105	9,49

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

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij
		1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	155.925.331	29.386.494	530,60	152.261.242	29.267.935	520,23
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	10.265.349	13.561.257	75,70	9.140.236	12.796.155	71,43
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	145.659.983	15.825.237	920,43	143.121.005	16.471.779	868,89

Kapital glede na obveznost do virov sredstev

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Kapital	Obveznost do virov sredstev	Kapital glede na obveznost do virov sredstev	Kapital	Obveznost do virov sredstev	Kapital glede na obveznost do virov sredstev
		1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	44.656.559	219.579.604	20,34	43.413.030	221.088.888	19,64
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	12.803.223	37.551.102	34,10	12.620.799	38.963.115	32,39
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	31.853.336	182.028.503	17,50	30.792.232	182.125.772	16,91

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznost do virov sredstev

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznost do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznost do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznost do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznost do virov sredstev
		1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	155.667.015	219.579.604	70,89	156.183.648	221.088.888	70,64
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	10.540.630	37.551.102	28,07	9.990.067	38.963.115	25,64
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	145.126.385	182.028.503	79,73	146.193.581	182.125.772	80,27

Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Čiste matematične rezervacije	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste matematične rezervacije	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	143.339.842	155.667.015	92,08	144.279.886	156.183.648	92,38
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	0	10.540.630	0,00	0	9.990.067	0,00
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	143.339.842	145.126.385	98,77	144.279.886	146.193.581	98,69

Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

Zap. št.	Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	leto 2020			leto 2019		
		Kosmata obračunana zavarovalna premija	Število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih
a	b	1	2	3	4	5	6
1	SKUPAJ (2 + 3)	47.143.130	209	225.565	46.678.572	223	209.321
2	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	31.241.958	139	225.565	30.166.046	144	209.321
3	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	15.901.172	70	225.565	16.512.526	79	209.321

