

Revidirano letno poročilo **za poslovno leto 2022**

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.





Revidirano letno poročilo
za poslovno leto 2022

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.

Zelo življenjska
zavarovalnica

Nagovor uprave

Spoštovani,

po dveh letih pandemije COVID je svetovno gospodarstvo leto 2022 začelo z novo močjo, katero pa je že konec meseca februarja zavrlo Ruska invazija na Ukrajino. Na to se je razviti del sveta odzval z različnimi sankcijami in embargom na uvoz energentov iz Rusije. Evropa se je posledično znašla v energetske krizi, ko je cena plina avgusta dosegla zgodovinsko najvišjo vrednost. V letu 2022 so se umirile težave z zastoji v oskrbovalnih verigah, ki so nastali kot posledica zaprtih dejavnosti v času pandemije. Zaradi hitrega povratka k normalnosti pa se je naenkrat pojavilo povečano povpraševanje po energentih, ki se uporabljajo pri proizvodnji. Vse skupaj je povzročilo rast inflacije, kakršne zahodni svet ni doživel že desetletja. Tudi v Republiki Sloveniji je leto zaznamovala visoka inflacija, ki je ob zaključku leta 2022 znašala 10,3 %.

Mednarodni denarni sklad (IMF) ocenjuje, da je v letu 2022 svetovna gospodarska realna rast znašala 3,4%, kar pomeni da je le malo zaostala za povprečjem let pred pandemijo in to kljub temu, da je svetovna stopnja inflacije dosegla osupljivih 8,8 %. Kombinacija šibke rasti in rekordne inflacije nakazuje, da je bilo leto 2022 leto stagflacije – ekonomskega pojava, ki smo ga redko videli od sedemdesetih let prejšnjega stoletja.

V času priprave pričujočega poročila se v Ukrajini še vedno nadaljujejo vojni dogodki, v Evropi in širše pa smo priča tudi izrazito povišanim inflacijskim pritiskom. Tekom leta 2022 smo aktivno spremljali in evidentirali dejanske učinke navedenih dogodkov na makroekonomsko okolje ter poslovanje in finančno stanje družbe oziroma njen profil tveganj. Ključne realizirane učinke smo upoštevali tudi v pripravi strateškega oz. poslovnega načrta, ki sicer služi kot osnova za projekcije solventnostnega položaja v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti. Doseženi rezultati in projekcije so pokazali, da je solventnosti položaj družbe robusten, zaradi navedenih dogodkov pa ne beležimo povečanega pritiska na likvidnost. Družba je v letu 2022 vseskozi izpolnjevala zahteve po kapitalski ustreznosti predpisani z Direktivo Solventnost II. Višina realiziranega solventnostnega



mag. Irena Prelog
predsednica uprave



mag. Tine Pust, CFA
član uprave

»Življenje je nepredvidljivo. Stojimo vam ob strani in izpolnimo obljube.«

količnika je bila vseskozi skladna s strategijo prevzemanja tveganj in se je nahajala znotraj ali nad območjem optimalne kapitaliziranosti.

Zavarovalnica Vita je v letu 2022 obračunala za 94,1 mio EUR kosmate zavarovalne premije, kar je za 7,0 mio EUR oz. 7% manj v primerjavi z letom pred tem. Konec leta 2022 je bilančna vsota zavarovalnice znašala 627 mio EUR, kar je 9% zmanjšanje v primerjavi s koncem leta 2021. Zmanjšanje bilančne vsote v letu 2022 je posledica padcev tečajev naložb v lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter investicijske sklade. Na bilančni datum zavarovalnica še naprej izkazuje znaten presežek vrednosti finančnih naložb nad zavarovalno-tehničnimi rezervacijami in presežek razpoložljivega kapitala nad minimalnim. Čisti poslovni izid zavarovalnice Vita je bil v letu 2022 za 20% višji v primerjavi s predhodnim obdobjem, in je znašal 9,3 mio EUR.

Tržni delež Vite na slovenskem trgu življenjskih zavarovanj je ob koncu leta 2022 znašal 11,43%, s čimer je zavarovalnica zasedla 4. mesto med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami. Zavarovalnica Vita kot ponudnik in NLB kot zavarovalni zastopnik sta tudi v letu 2022 zasedla vodilno mesto na področju bančnega zavarovalništva v Sloveniji.

V partnerstvu z NLB, ki distribucijo zavarovalnih produktov izvaja v največji meri preko bančne mreže visoko usposobljenih finančnih strokovnjakov, smo izvedli prenovo sklepalne aplikacije, ki zavarovalnim zastopnikom v bančni mreži omogoča poenostavljene postopke sklepanja in jim nudi podporo pri ugotavljanju potreb in zahtev strank. Svoje produkte postopoma vključujemo tudi v ostale bančne kanale NLB. Tako je bilo vzpostavljena distribucija zavarovalnih produktov preko kontaktnega centra NLB, ter omogočeno naročilo pristopa h

kolektivnemu življenjskemu zavarovanju kreditogjemalecev ob sklepanju hitrih kreditov v mobilni banki NLB.

Ob pospešeni digitalizaciji poslovanja, h kateri so prispevale tudi spremembe v obnašanju strank zaradi pandemije COVID-19, smo oddaljeno sklepanje zagotovili pri vseh zavarovalnih produktih in pri vseh enostavnih spremembah zavarovalnih pogodb omogočili oddaljeno podpisovanje. Podprli smo tudi spletne prijave zavarovalnih primerov. Na več nivojih smo izvajali merjenje zadovoljstva strank z namenom nadaljnega izboljševanja njihove uporabniške izkušnje. V okviru projekta SMART smo pričeli s prenovo spletne strani in e-poslovalnice ter razvoja lastne mobilne aplikacije.

V letu 2022 smo pri vseh produktih opredelili dejavnike trajnostnosti in izvedli prilagoditve naložbene politike v skladu s strategijo postopnega dezinvestiranja ESG problematičnih naložb in uvedbe ESG kriterijev pri sestavi nabora potencialnih naložb.

V Zavarovalnici Vita kot druženo odgovornem podjetju skrbimo za različne družbene skupine. V letu 2022 smo donatorska sredstva namenili za humanitarno pomoč prizadetim v vojni v Ukrajini, podprli smo izlete za otroke, podprli smo združenje, ki deluje na področju psihološkega posveta in svoj del prispevali pri pomoči financiranja šolskih aktivnosti za otroke iz socialno ogroženih družin. Sponzorska sredstva smo tako, kot to počnemo že vrsto let, namenili Cankarjevemu domu, za kulturno vzgojni program za mlade in Živalskemu vrtu Ljubljana. Tako smo ob zaključku poletja za otroke pripravili tradicionalni letni dogodek zavarovalnice Vita, kjer smo se znova razveselili visokega obiska in dobre volje najmlajših sodelujočih. V Viti že vrsto let podpiramo športne dogodke. S sponzorstvom teka Hop na Grad sodelujemo pri pomoči zbiranja sredstev

za pediatrično kliniko v Ljubljani, za tiste nekoliko bolj tekmovalno usmerjene pa sodelujemo pri podpori Ljubljanskega maratona. S sponzorskimi in donatorskimi aktivnostmi ter sodelovanjem na dogodkih vplivamo na prepoznavnost in krepimo pozitivno podobo zavarovalnice Vita, kot življenjske zavarovalnice, ki je usmerjena v življenje, ljudi in okolje.

Z namenom doseganja dolgoročnih in kratkoročnih ciljev poslovanja namerava zavarovalnica tudi v prihodnje nadaljevati s ponudbo aktualnih zavarovalnih produktov obstoječim in novim strankam na sodoben in transparenten način. Nadaljnje izboljšave obstoječih in razvoj novih produktov bodo v prvi vrsti namenjeni čim boljšemu zadovoljevanju potreb in zahtev strank z individualiziranim pristopom ter izboljševanju uporabniške izkušnje na področju življenjskih in zdravstvenih zavarovanj.

Vita bo z razvojem lastne mobilne aplikacije in integracijo svojih produktov v digitalno bančno platformo NLB naredila pomemben premik na poti digitalne dostopnosti.

Pri upravljanju sredstev bo družba še naprej zasledovala konzervativno naložbeno politiko, pri čemer bo posebna pozornost namenjena ustrezni razpršitvi portfelja ob hkratnem doseganju ciljnih donosov ter ohranjanju ustreznega nivoja kapitalske ustreznosti. V ta namen bo nadaljevala s politiko večinskega nalaganja sredstev na tuje kapitalske trge.

Na področju obvladovanja tveganj bo zavarovalnica skrbno upravljala s sredstvi in obveznostmi (Asset Liability Management) in nadalje obvladovala vsa tveganja, katerim je izpostavljena, vključno z operativnimi tveganji.

Svojo pozicijo bomo še naprej gradili s poudarjanjem dejstva, da je Vita življenjska zavarovalnica, katere produkte

je možno kupiti v poslovalnicah NLB, z osebnim pristopom in profesionalno storitvijo. Prav tako bomo svojo energijo še naprej usmerjali v ponudbo enostavnih, transparentnih in razumljivih življenjskih, nezgodnih in zdravstvenih zavarovanj za vsakogar. Z odzivnostjo v procesih do bančnih komercialistov in strank ter z zavezo k usmerjenosti k strankam bomo sledili sodobnim trendom, digitalizaciji, družbeni odgovornosti in trajnostni naravnosti.

Življenje je nepredvidljivo. Naše poslanstvo bo še naprej razvoj dobrih zavarovanj in odlična storitev, s katero bomo našim sedanjim in bodočim zavarovancem, v sodelovanju z bančno mrežo NLB, stali ob strani tudi v prihodnje.

Za odlične rezultate se zahvaljujemo sodelavcem v življenjski zavarovalnici Vita, sodelavcem v NLB in zavarovalni Skupini Sava, zavarovancem, poslovnim partnerjem in lastniku.



mag. Irena Prelog
predsednica uprave

Poročilo nadzornega sveta za poslovno leto 2022

1. Sestava in delovanje nadzornega sveta

V letu 2022 je nadzorni svet odločal na osmih rednih (17.02.2022, 08.04.2022, 12.05.2022, 29.06.2022, 09.09.2022, 20.10.2022, 21.11.2022 in 08.12.2022) in dveh korespondenčnih sejah (27.01.2022, 19.04.2022). Nadzorni svet je v letu 2022 deloval v naslednji sestavi: Marko Jazbec (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir.

Nadzorni svet je v letu 2022 svoje delo izvajal po ustaljenem načinu izvajanja nadzora nad delom uprave. Redna poročila, posredovana nadzornemu svetu v obravnavo, so bila: poročila o prodaji, poročila notranje revizije, poročila o upravljanju s tveganji, poročila o skladnosti poslovanja, ORSA poročilo, SFCR poročilo ter poročila predsednice uprave o pomembnih dogodkih iz poslovanja.

Poleg navedenega je nadzorni svet (na predlog uprave in/ali revizijske komisije nadzornega sveta) obravnaval tudi naslednje pomembnejše zadeve:

- udeležba v presežku za poslovno leto 2021 za zavarovanja NLB Varčevanje Vita plus, NLB Vita Razigrana, NLB Vita Zanesljiva in NLB Vita Senior,
- revizijsko mnenje o kakovosti kontrolnega sistema na 31.12.2021,
- poročilo službe notranje revizije za l. 2021 z mnenjem nadzornega sveta,
- poročilo o izvajanju programa za zagotavljanje in izboljšanje kakovosti službe notranje revizije,
- letno poročilo Vite za leto 2021,
- letno poročilo nosilke aktuarske funkcije,

- poročilo nadzornega sveta za leto 2021 s predlogom uporabe bilančnega dobička,
- predlog nagrade ključne funkcije notranje revizije za leto 2021,
- predlog osebnih ciljev za nosilko funkcije notranje revizije za leto 2022,
- predlog nagrade za upravo za leto 2021,
- predlog ciljev za upravo za leto 2022,
- predlog dnevnega reda 33. in 34. redne skupščine zavarovalnice,
- izvedba postopka iskanja dodatnega člana uprave ter imenovanje uprave v razširjeni sestavi,
- seznaničev z odstopno izjavo zunanje članice revizijske komisije,
- sporazumno prenehanje pogodbe z obstoječim revizorjem in imenovanje novega revizorja,
- seznaničev z akcijskim načrtom za prilagoditev Trajnostni naložbeni politiki,
- spremembe poslovnika o delu revizijske komisije,
- načrt dela funkcije skladnosti poslovanja za leto 2022,
- načrt dela funkcije notranje revizije za leto 2022,
- politike sistema upravljanja,
- strateški načrt zavarovalnice za leta 2023-2027,
- letni načrt zavarovalnice za 2023,

- načrt dela nadzornega sveta za leto 2023,
- soglasje za zagotovitev dodatnih sredstev za razvojni projekt prenove spletne strani ter ostala soglasja po sklepu o obvladovanju tveganj in optimizaciji poslovanja znotraj skupine.

Predsednik nadzornega sveta ugotavljam, da je bilo sodelovanje nadzornega sveta in uprave v poslovnem letu 2022 korektno in v skladu s pristojnostmi.

2. Revizijska komisija

Revizijska komisija je v letu 2022 delovala v sledeči sestavi: Andreja Rahne (predsednica revizijske komisije), Jure Košir (namestnik predsednice revizijske komisije) in Vesna Hribar Pilgram ter Saša Krušnik. kot zunanji neodvisni članici revizijske komisije. Saša Krušnik je v povezavi s spremenjenim stališčem Agencije za zavarovalni nadzor v zvezi z ustreznostjo članstva v revizijski komisiji nadzornega sveta zavarovalnice oziroma drugega subjekta nadzora napovedano odstopila kot članica revizijske komisije, z učinkom odstopa od 8.4.2022 dalje.

Revizijska komisija je v letu 2022 odločala na osmih rednih sejah (17.02.2022, 17.03.2022, 08.04.2022, 12.05.2022, 29.06.2022, 09.09.2022, 21.11.2022 in 08.12.2022) in eni korespondenčni seji (28.01.2022). Revizijska komisija je opravljala svoje strokovne naloge v skladu z zakonom ter pripravljala predloge sklepov nadzornega sveta. Naloge revizijske komisije se nanašajo zlasti na področje notranje revizije in skladnosti poslovanja, obravnave poročil zunanje in notranje revizije, finančnih poročil ter poročil o upravljanju s tveganji in na ocenjevanje revizijskih postopkov.

Nadzorni svet meni, da je revizijska komisija nadzornega sveta obravnavala vsa potrebna vprašanja, ki spadajo v

njeno področje delovanja, ter s svojimi mnenji in predlogi nadzornemu svetu dajala potrebno strokovno podporo. Kadrovska sestava revizijske komisije nadzornega sveta je ustrezna, njeni člani pa imajo strokovne in osebnostne lastnosti, ki zagotavljajo kakovostno delovanje komisije. Revizijska komisija nadzornega sveta je imela zagotovljene vse potrebne pogoje za svoje delovanje.

3. Stališče nadzornega sveta do revizijskega poročila

Na podlagi predloga uprave in sklepa Nadzornega sveta z dne 29.06.2022 ter na podlagi sklepa skupščine edinega delničarja zavarovalnice je bila z revizijsko družbo Deloitte revizija d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana (Deloitte) sklenjena Pogodba o revidiranju računovodskih izkazov zavarovalnice za poslovna leta od 2022 do 2024. Na seji revizijske komisije 08.12.2022 je o opravljeni predreviziji računovodskih izkazov za leto 2022 poročala pooblaščen oseba revizijske hiše. Pooblaščen revizor je revidiral računovodske izkaze zavarovalnice v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Pooblaščen revizor je podal pozitivno mnenje.

Nadzorni svet ugotavlja, da revizorjevo poročilo potrjuje resničnost in poštenost finančnega stanja in poslovnega uspeha družbe. Nadzorni svet na revizorjevo poročilo ni imel pripomb.

4. Preveritev poročila o odnosih do povezanih družb

V skladu s 545. členom Zakona o gospodarskih družbah mora poslovodstvo odvisne družbe v prvih treh mesecih tekočega poslovnega

leta za preteklo poslovno leto sestaviti poročilo o razmerjih s povezanimi družbami. V njem se navedejo vsi pravni posli, ki jih je družba sklenila v preteklem poslovnem letu z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo ali na pobudo ali v interesu teh družb, in vsa druga dejanja, ki jih je storila ali opustila na pobudo ali v interesu teh družb v preteklem poslovnem letu. Pri pravnih poslih se navedeta izpolnitev in nasprotna izpolnitev, pri dejanjih pa razlogi zanje ter koristi in prikrajšanja za družbo. Pri nadomestilu prikrajšanja se natančno navede, kako so nadomestila med poslovnim letom dejansko potekala ali do kakšnih koristi je družba upravičena na podlagi pravnega posla, s katerim je bil ustanovljen zahtevek za nadomestitev prikrajšanja. Uprava družbe bo sestavila poročilo o razmerjih s povezanimi družbami in ga 09.03.2023 predložila v preveritev nadzornemu svetu. Neodvisni revizor je na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov potrdil, da ni opazil ničesar, zaradi česar ne bi verjel:

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

Nadzorni svet nima pripomb na izjavo uprave, ki jo je ta dala na koncu poročila

o razmerjih s povezanimi družbami, tj. da je družba v okoliščinah, ki so bile upravi znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel ali storjeno ali opuščeno dejanje, pri vsakem pravnem poslu dobila ustrezno vračilo oziroma da družba ni bila prikrajšana.

5. Stališče nadzornega sveta do letnega poročila za leto 2022

Nadzorni svet je na svoji seji 09.03.2023 preveril letno poročilo družbe in ugotavlja:

- da je uprava vodila družbo v skladu s sprejeto in s strani nadzornega sveta potrjeno poslovno politiko,
- da je letno poročilo sestavljeno v skladu s statutom, zakonom o gospodarskih družbah, zakonom o zavarovalništvu in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja,
- da letno poročilo vsebinsko predstavlja vse bistvene podatke, pomembne za njegovo preverjanje in za odločanje o uporabi čistega in bilančnega dobička,
- da je računovodske izkaze in dokumente, na katerih temeljijo računovodski izkazi poslovnega leta in sestavljeno letno poročilo pregledal pooblaščen revizor ter izdal pozitivno mnenje.

Nadzorni svet je ugotovil, da na podlagi preveritve letnega poročila ter ob upoštevanju revizijskega mnenja neodvisnega revizorja (revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o.) ter na podlagi spremljanja in preverjanja poslovanja družbe v preteklem poslovnem letu **nima pripomb k letnemu poročilu in ga potrjuje**. S tem je letno poročilo tudi formalno sprejeto.

6. Uporaba čistega dobička in predlog uporabe bilančnega dobička

Skladno z zakonom o gospodarskih družbah, mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in statutom družbe je uprava s sklepom odločila o uporabi čistega dobička ter po preverjanju le-tega s strani nadzornega sveta pripravila tudi predlog uporabe bilančnega dobička za odločanje na skupščini družbe.

Zavarovalnica Vita je v letu 2022 ustvarila čisti dobiček v višini 9.260.677,17 EUR. Zadržani poslovni izid preteklega obdobja znaša 9.418.580,18 EUR. Bilančni dobiček zavarovalnice je na 31.12.2022 znašal 18.679.257,35 EUR.

O uporabi bilančnega dobička, ki je na dan 31.12.2022 znašal 18.679.257,35 EUR, bo odločala skupščina.

Uprava in nadzorni svet predlagata skupščini delničarjev Vite, življenjske zavarovalnice, d.d., da sprejme naslednji **sklep o uporabi bilančnega dobička**:

»Bilančni dobiček, ki na dan 31.12.2022 znaša 18.679.257,35 EUR, se uporabi:

- 11.000.020,80 EUR za izplačilo dividend;
- 7.679.236,55 EUR se razporedi v preneseni dobiček.

Dividenda se izplača delničarjem, ki bodo vpisani v delniško knjigo en dan pred načrtovanim dnem izplačila dividende. Dividende se izplačajo v rokih predpisanih s Pravili poslovanja in Navodili Klirinško depotne družbe d.d. za izvedbo korporacijskega dejanja izplačil upravičencem.

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

7. Splošno

Predmetno poročilo nadzornega sveta temelji na veljavni zakonodaji in aktih družbe ter sprejeti poslovni politiki, predlagani s strani uprave in potrjeni na sejah nadzornega sveta. Temelji pa tudi na sprejetem letnem poročilu in potrjenih ter revidiranih računovodskih izkazih. Mnenje nadzornega sveta je, da so na podlagi letnega poročila družbe, revizijskega poročila, poročila nosilca aktuarske funkcije ter tega poročila nadzornega sveta izpolnjeni pogoji, da skupščina družbe upravi in nadzornemu svetu podeli razrešnico za poslovno leto 2022.

Ljubljana, 9.3.2023



Marko Jazbec

predsednik nadzornega sveta

Odgovornost

Preglednost

Timsko delo

Inovativnost

Motiviranost

Usmerjenost

Maksimiziranje

Optimum

Kazalo

Poslovno poročilo	15
1 Predstavitev zavarovalnice	18
1.1 Ustanovitev in lastništvo	18
1.2 Dejavnost	18
1.3 Vizija, poslanstvo, vrednote in cilji	19
1.4 Organi upravljanja in nadzora	19
1.5 Zaposleni in organizacijska struktura	19
1.6 Izjava o upravljanju	22
2 Poročilo o poslovanju v letu 2022	30
2.1 Oris splošnega gospodarskega okolja v letu 2022	30
2.2 Pregled poslovanja zavarovalnice v letu 2022	32
2.3 Analiza finančnega rezultata zavarovalnice	35
2.4 Analiza finančnega položaja zavarovalnice na dan 31.12.2022	39
3 Obvladovanje tveganj	42
3.1 Ukrepi za obvladovanje zavarovalnih tveganj	42
3.2 Ukrepi za obvladovanje finančnih in operativnih tveganj	43
4 Pričakovan prihodnji razvoj zavarovalnice	44
5 Kazalniki poslovanja po sklepu AZN	46
6 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta	52
Računovodsko poročilo	53
1 Računovodski izkazi	56
1.1 Izkaz finančnega položaja na dan 31.12.2022	57
1.2 Izkaz poslovnega izida	58
1.3 Izkaz vseobsegajočega donosa	59
1.4 Izkaz denarnih tokov	60
1.5 Izkaz sprememb lastniškega kapitala	61
2 Pojasnila k računovodskim izkazom	62
2.1 Poročevalska enota	62
2.2 Podlaga za sestavo	62
2.3 Pomembne računovodske politike	80
2.4 Pomembne računovodske ocene in predpostavke	93
2.5 Obvladovanje zavarovalnih tveganj	94
2.6 Obvladovanje finančnih tveganj	100
2.7 Tveganje koncentracije	108
2.8 Obvladovanje tveganja kapitalske neustreznosti	109
2.9 Pojasnila k računovodskim izkazom	109
3 Mnenje pooblaščenega revizorja	137
Priloge (ne revidirano)	146
3.1 Izkaz finančnega položaja po Sklepu AZN (ne revidirano)	147
3.2 Izkaz poslovnega izida po Sklepu AZN (ne revidirano)	148
3.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa po Sklepu AZN (ne revidirano)	149
3.4 Izkaz denarnih tokov po Sklepu AZN (ne revidirano)	150

Poslovno poročilo

O

P

T

I

ODGOVORNOST

Odgovorno
opravljeno delo
postavi temelje.

PREGLEDNOST

Preglednost
in celovitost nam
omogočata stabilnost.

TIMSKO DELO

Sodelovanje
nam da občutek
povezanosti.

INOVATIVNOST

Nove ideje
nam prinašajo
boljše rešitve.

M

U

M

MOTIVIRANOST

Novi izzivi
nam omogočijo
nove priložnosti.

USMERJENOST

Zadovoljna stranka
nam prinaša
zadovoljstvo.

MAKSIMIZIRANJE

Premikanje meja
nam omogoča
lepšo prihodnost.



Poglavje 1

Poslovno poročilo

1 Predstavitev zavarovalnice

1.1 Ustanovitev in lastništvo

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. (skrajšano Vita ali zavarovalnica Vita) je bila ustanovljena leta 2003 in je s trženjem zavarovalnih produktov pričela v juniju 2003. Zavarovalnico sta ustanovili Nova Ljubljanska banka d.d. in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Dne 29.5.2020 sta ustanovitveni družbi svoja deleža v kapitalu zavarovalnice prodali družbi Sava Re, d.d., s čimer je se je Vita priključila zavarovalni Skupini Sava. Tudi po prenosu lastništva je Vita ohranila partnerstvo z Novo Ljubljansko banko, d.d., ki ostaja ekskluzivni distributer naših zavarovalnih produktov. Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2022 znaša 7.043.899 EUR in je razdeljen na 1.688 navadnih, imenskih, nematerializiranih kosovnih delnic. Vsaka delnica zagotavlja njenemu imetniku en glas.

1.2 Dejavnost

Zavarovalnica je bila ustanovljena z namenom opravljanja zavarovalnih poslov, za katere je pridobila dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor, in za druge posle, ki jih zavarovalnica lahko opravlja v skladu z veljavnimi predpisi doma in v tujini. V ponudbi Vite so klasična življenjska zavarovanja, naložbena zavarovanja, nezgodna zavarovanja in zdravstvena zavarovanja.

Vita prodaja svoje storitve preko poslovalnic Nove Ljubljanske banke d.d., v Republiki Sloveniji, ter preko sodobnih tržnih poti (internetna prodaja).

Podatki na dan 31.12.2022	Št. delnic	EUR	v %
Sava Re, d.d.	1.688	7.043.899	100
Skupaj	1.688	7.043.899	100

1.3 Vizija, poslanstvo, vrednote in cilji

Zavarovalnica Vita bo napredna bančna zavarovalnica, ki bo na slovenskem trgu sinonim za življenjska zavarovanja. Na sodoben in pregleden način bo ponujala osebna zavarovanja, ki bodo vsem skupinam strank nudila kakovostno storitev, lastnikom pa primeren donos na kapital.

Poslanstvo Vite se odraža s sloganom: **»Življenje je nepredvidljivo. Stojimo vam ob strani in izpolnimo obljube.«**

Z razvejano **poslovno mrežo najboljših bančnih strokovnjakov**, ki poznajo potrebe in zahteve svojih strank, zagotavljamo visoko profesionalno storitev z osebnim pristopom v vseh fazah poslovnega razmerja in celotnem času trajanja zavarovalnega produkta.

Vrednote zavarovalnice Vita so opredeljene z načeli delovanja Optimum:

- **Odgovornost.**
Odgovorno opravljeno delo postavi temelje.
- **Preglednost.**
Preglednost in celovitost nam omogočata stabilnost.
- **Timsko delo.**
Sodelovanje nam da občutek povezanosti.
- **Inovativnost.**
Nove ideje nam prinašajo boljše rešitve.
- **Motiviranost.**
Novi izzivi nam omogočijo nove priložnosti.
- **Usmerjenost.**
Zadovoljna stranka nam prinaša zadovoljstvo.
- **Maksimiziranje.**
Premikanje meja nam omogoča lepšo prihodnost.

1.4 Organi upravljanja in nadzora

Glavni organi zavarovalnice so uprava, nadzorni svet in skupščina družbe.

Posle zavarovalnice vodi dvočlanska uprava v zasedbi mag. Irena Prelog, predsednica uprave in mag. Tine Pust, član uprave.

Nadzorni svet je v letu 2022 deloval v naslednji sestavi: Marko Jazbec (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir.

1.5 Zaposleni in organizacijska struktura

Na dan 31.12.2022 zaposluje zavarovalnica Vita 56 ljudi, od tega 36 žensk (64 %) in 20 moških (36 %). Na dan 31.12.2021 je bilo v zavarovalnici Vita zaposlenih 51 ljudi, od tega 36 žensk (70 %) in 15 moških (30 %). V povprečju je bilo v letu 2022 v zavarovalnici 55,83 zaposlenih.

Število zaposlenih po stopnji izobrazbe na zadnji dan leta:

Stopnja izobrazbe	31.12.2022	31.12.2021
VIII/1.	8	10
VII.	28	23
VI/2.	11	10
VI/1.	9	8
Skupaj	56	51

Zavarovalnica ima sprejeto Politiko raznolikosti organov vodenja in nadzora družbe, ki opredeljuje zavezo družbe k upoštevanju različnih vidikov raznolikosti, kot so strokovna usposobljenost, izkušnje, veščine, znanja, kompetence, spol in starost, v zvezi sestavo članov uprave in nadzornega sveta družbe. Pri določanju optimalne sestave uprave in nadzornega sveta družbe se upoštevajo predvsem naslednji vidiki: strokovna raznolikost za zagotavljanje komplementarnosti znanj, veščin ter izkušenj članov uprave in nadzornega sveta, zagotavljanje ustrezne kontinuitete članov uprave in nadzornega sveta, kar pomeni prizadevanje vzpostaviti ustrezno razmerje med obstoječimi in novimi člani uprave in nadzornega sveta, uravnoteženost spolov ter upoštevanje ustrezne zastopanosti manj zastopanega spola pri naboru kandidatov, pri naboru potencialnih kandidatov za člane uprave in nadzornega sveta se upošteva tudi raznolikost starostne strukture. Za realizacijo politike raznolikosti organov vodenja si v družbi predvsem prizadevajo skupščina, nadzorni svet in Komisija za oceno sposobnosti in primernosti. Politika raznolikosti se izvaja

predvsem z ustreznimi postopki nabora in selekcije kandidatov za člane nadzornega sveta in uprave.

Prikaz zastopanosti po spolu v upravi:

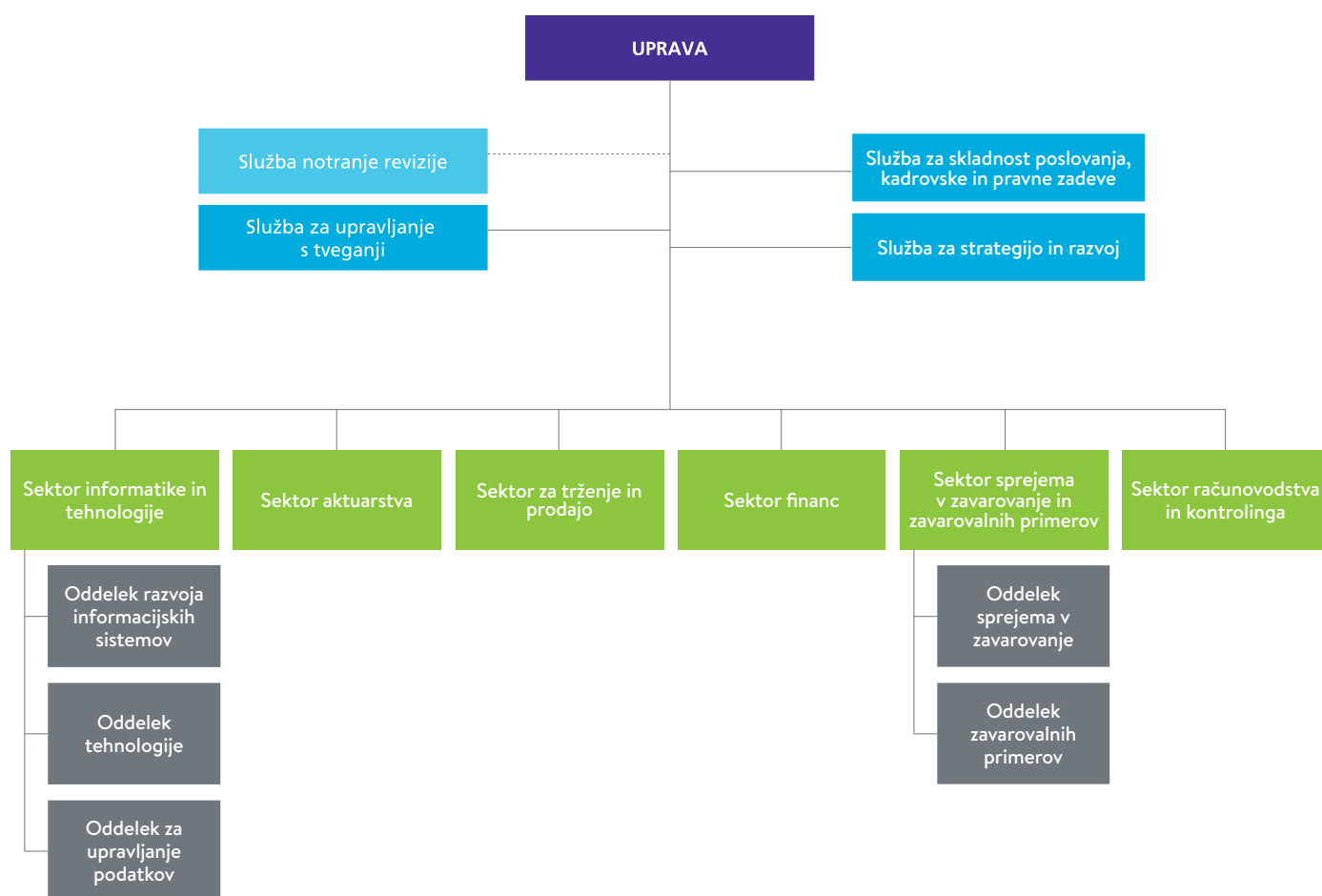
Člani uprave po spolu	2022	
	Število	Delež v %
Število moških v upravi	1	50
Število žensk v upravi	1	50
SKUPAJ	2	100

Prikaz zastopanosti po spolu v nadzornem svetu:

Člani nadzornega sveta po spolu	2022	
	Število	Delež v %
Število moških v nadzornem svetu	3	75
Število žensk v nadzornem svetu	1	25
SKUPAJ	4	100

Zavarovalnica Vita je organizirana funkcijsko. Upravi so neposredno podrejene štiri štabne službe in štirje sektorji.

Organizacijska shema družbe, veljavna na dan 31.12.2022:



 Izločitev v zunanje izvajanje

1.6 Izjava o upravljanju

I. Splošne informacije o sistemu upravljanja Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.¹

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. (v nadaljevanju: zavarovalnica Vita ali Vita) je bila ustanovljena leta 2003 z namenom opravljanja zavarovalnih poslov. Ustanoviteljici zavarovalnice sta bili Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Osnovni kapital družbe znaša 7.043.899 EUR in je razdeljen na 1.688 kosovnih delnic. Z dnem 29.5.2020 je prišlo v Viti do spremembe v kapitalski strukturi, saj je postala 100% lastnica vseh delnic zavarovalnice Vita družba Pozavarovalnica Sava, d.d., s tem pa je zavarovalnica Vita postala del prodorne zavarovalne skupine Sava, ki je prisotna na več kot 100 zavarovalnih in pozavarovalnih trgih sveta. Zavarovalnica Vita je organizirana kot delniška družba s klasičnim dvotirnim sistemom upravljanja družbe.

Zavarovalnica Vita se je še v času, ko je bila del NLB Skupine, zavezala spoštovati Kodeks ravnanja v NLB Skupini, ki temelji na visokih etičnih standardih in načelih. Poleg načel v omenjenem Kodeksu so temeljna načela delovanja zavarovalnice določena tudi z akronimom »OPTIMUM«.

Vita je sprejela in se zavezala spoštovati tudi Zavarovalni kodeks, ki je objavljen na spletni strani Slovenskega zavarovalnega združenja:

(<https://www.zav-zdruzenje.si/wp-content/uploads/2017/08/Zavarovalni-kodeks.pdf>)

Glede na specifiko lastništva družbe, sistema upravljanja in njenega poslovanja, je Vita, skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah, sprejela odločitve o pripravi in sprejemu lastnega Kodeksa upravljanja za razliko od javnih kodeksov upravljanja. Prav lasten kodeks ji namreč

daje možnost kar najbolj približati se individualnim zahtevam po učinkovitem sistemu upravljanja, posebnostim in potrebam, izvirajočim iz njenega poslovanja. Lasten Kodeks se ustrezno dopolnjuje Kodeksu ravnanja, kjer so podrobneje opredeljeni standardi in načela ravnanja, po katerih se ravna zaposleni, organi zavarovalnice in tretje osebe, ki na podlagi kakršnega koli odnosa delujejo v imenu zavarovalnice, pri vsakodnevnem poslovanju oziroma opravljanju dejavnosti v odnosu do strank, sodelavcev, drugih poslovnih subjektov ter ostalih udeležencev in interesnih skupin v širšem gospodarskem in družbenem okolju.

II. Organi upravljanja

Institucionalna izhodišča organiziranosti poslovanja Vite opredeljuje Zakon o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/2015, 9/2019, 49/20 – ZIUZEOP in 102/20, v nadaljevanju: ZZavar-1) ter Statut Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. z dne 27.10.2021 (v nadaljevanju Statut). S Pravilnikom o organizaciji Vite pa so določeni:

- standardni opisi organizacijskih delov Vite,
- organizacijska struktura Vite ter linije vodenja in poročanja,
- poslanstva in naloge organizacijskih delov Vite.

Organi vodenja in nadzora Vite so uprava, nadzorni svet in skupščina, skladno z ZZavar-1 pa v Viti deluje tudi revizijska komisija nadzornega sveta. V zavarovalnici je organiziranih tudi več delovnih teles oz. kolektivnih organov odločanja: Odbor za tveganja, Odbor ALCO, IT odbor ter Odbor za nove produkte in tržne poti, katerih delovanje je podrobneje opisano v naslednjem poglavju. Zavarovalnica ima vzpostavljen ustrezen sistem dokumentiranja

odločitev, ki jih sprejemajo organi vodenja in nadzora.

II.1. Uprava

Za člana ter predsednika uprave velja, da morata izpolnjevati pogoje, določene z ZZavar-1 in njegovimi podzakonskimi akti, z Zakonom o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1) in s Politiko o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti zadevnega osebja v zavarovalnici. Uprava vodi zavarovalnico v dobro zavarovalnice samostojno in na lastno odgovornost, zavarovalnico zastopa in jo predstavlja navzven.

S Statutom je določeno, da ima uprava Vite najmanj dva člana, od katerih je eden predsednik. Uprava odločitve sprejema soglasno, v primeru neodločenega izida glasovanja je odločilen glas predsednika uprave. Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet. Predsednik in člani uprave so imenovani za mandatno obdobje petih² let, predčasno pa so lahko razrešeni s funkcije v skladu z zakonom in statutom. Član uprave se lahko predčasno odpove svojemu mandatu z odpovednim rokom 6 mesecev. Pristojnosti uprave, njeno odločanje, določila o delovnih organih uprave ter posvetovalnih organih uprave so določeni s Poslovnikom o delu uprave.

Upravo Vite vodijo mag. Irena Prelog, predsednica uprave in mag. Tine Pust, član uprave.

Predsednica uprave mag. Irena Prelog je po izobrazbi magistrica znanosti na področju aktuarstva, diplomirala pa je na Fakulteti za naravoslovje in tehnologijo – oddelek matematike v Ljubljani (smer matematika). Znanje ves čas nadgrajuje z izobraževanjem na strokovnih konferencah in seminarjih. Pridobljeno ima tudi licenco za opravljanje nalog pooblaščenega aktuarja. Izkušnje na področju aktuarstva je od leta 1999 pridobivala v Zavarovalnici Slovenica, od leta 2003 pa v zavarovalnici Vita, kjer se je zaposlila ob njeni ustanovitvi. Sprva je

¹ Več o zavarovalnici Vita si lahko preberete na www.zav-vita.si.

² Tako določeno s statutom zavarovalnice z dne 27.10.2021.

v Viti opravljala naloge pooblaščenega aktuarja in pokrivala področje aktuarstva in pozavarovanja, nato je leta 2008 nastopila mandat članice uprave. Od 17.10.2018 dalje opravlja funkcijo predsednice uprave zavarovalnice Vita.

Član uprave mag. Tine Pust, CFA, je po izobrazbi magister znanosti s področja poslovanja in organizacije, diplomiral pa je na Ekonomski fakulteti v Ljubljani (smer finance). Poslovno pot je pričel v NLB d.d. kot analitik v Sektorju investicijskega bančništva in nadaljeval kot vodja Poslovalnice za upravljanje s portfelji v istem sektorju. V zavarovalnici Vita je zaposlen od leta 2011, kjer je do imenovanja v upravo vodil Sektor financ in računovodstva. Svoja znanja s področja bančnega zavarovalništva in vodenja stalno nadgrajuje z izobraževanjem na strokovnih konferencah in seminarjih. Funkcijo člana uprave v zavarovalnici Vita opravlja od 13.12.2017.

Nadzorni svet je na svoji 67. redni seji dne 7.4.2021 imenoval mag. Ireno Prelog za predsednico uprave in mag. Tineta Pusta za člana uprave za mandatno obdobje 5 let, ki prične teči z iztekom njunega tekočega mandata, in sicer za čas od 18.10.2021 do 18.10.2026.

Nadzorni svet zavarovalnice je na svoji 77. redni seji dne 20.10.2022 sprejel sklep, s katerim je v zavarovalnici pričel s postopkom iskanja dodatnega, tretjega člana uprave zavarovalnice Vita. Po izvedenem kadrovskem postopku iskanja najbolj primerih kandidatov je nadzorni svet na svoji 78. redni seji dne 21.11.2022 sprejel sklep, da se za kandidatko za predsednico uprave družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d., imenuje dr. Barbara Smolnikar. Po izvedenem postopku ocene usposobljenosti in primernosti, in sicer tako za izbrano kandidatko posamično kot skupaj za upravo kot kolektivni organ, je bila dr. Barbara Smolnikar na 79. redni seji nadzornega sveta dne 8.12.2022

imenovana za predsednico uprave. Mandat predsednice uprave nastopi prvi naslednji delovni dan, ko pridobi dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana uprave zavarovalnice Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.

Skladno s Poslovnikom o delu uprave je v zavarovalnici Vita organiziranih več delovnih teles oz. kolektivnih organov odločanja:

- Odbor za tveganja je delovni organ, ki je odgovoren za obravnavo, spremljavo, in poročanje zavarovalnih, naložbenih in operativnih tveganj zavarovalnice.
- Odbor ALCO oziroma naložbeni kolegij je delovni organ, ki spremlja razmere na finančnih trgih in analizira stanja, spremembe in trende v bilancah zavarovalnice ter oblikuje sklepe za naložbe skladne z zakonodajnimi in notranjimi pravili.
- IT odbor je delovni organ, katerega glavna naloga je potrjevanje zahtevkov IT razvoja zavarovalnice s postavljanjem prioritete, potrjevanje spreminjanja prioritete in izvajanje krovne nadzora nad vsemi ključnimi aktivnostmi IT.
- Odbor za nove produkte in tržne poti spremlja trende na področju zavarovalnih produktov in tržnih poti ter potrjuje predloge za uvedbo oziroma prenovu produktov oz. tržnih poti.

II.2. Nadzorni svet

i. Sestava in imenovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet zavarovalnice Vita ima 4 člane, vse predstavnike delničarja. Za člane nadzornega sveta so lahko izvoljene samo osebe, ki izpolnjujejo zahteve za člana nadzornega sveta, določene v ZZavar-1, ZGD-1, Politiki o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti zadevnih oseb v zavarovalnici ter drugih predpisih.

Člane nadzornega sveta izvoli skupščina delničarjev, njihov mandat štiri leta in so lahko ponovno izvoljeni. Skupščina lahko tudi pred potekom mandata odpokliče posamezne člane nadzornega sveta, vsak član pa se lahko mandatu predčasno odpove, predsednik in namestnik pa tudi samo svoji funkciji.

ii. Predstavitev nadzornega sveta

Nadzorni svet je v letu 2022 deloval v naslednji sestavi: Marko Jazbec (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir.

Preglednica 1: Članstvo nadzornega sveta od 1.1.2022 do 31.12.2022

Ime in priimek	Vrsta članstva
Marko Jazbec	predsednik nadzornega sveta
Pavel Gojkovič	namestnik predsednika nadzornega sveta
Andreja Rahne	članica nadzornega sveta
Jure Košir	član nadzornega sveta

iii. Delovanje in pristojnosti nadzornega sveta

Nadzorni svet nadzoruje vodenje in poslovanje zavarovalnice, njegove pristojnosti in odločanje, način in organizacija dela ter ostala vprašanja, pomembna za njegovo delovanje, so določene z veljavnimi predpisi ter Statutom zavarovalnice.

Glavna odgovornost nadzornega sveta je nadzorovanje vodenja poslov družbe. Nadzorni svet daje soglasje upravi k poslovni strategiji zavarovalnice, k finančnemu načrtu zavarovalnice, k pisnim pravilom sistema upravljanja, k letnemu načrtu dela notranje revizije, nadzira primernost postopkov in učinkovitost delovanja notranje revizije, obravnava ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor, davčne inšpekcije in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora nad zavarovalno delniško družbo, preveri letna in druga finančna poročila

zavarovalne delniške družbe in o tem izdela pisno poročilo skupščini, obrazloži skupščini delničarjev svoje mnenje k letnemu poročilu notranje revizije in mnenje k letnemu poročilu uprave, poroča skupščini zavarovalnice o svojem delu in ugotovitvah ter potrjuje ukrepe, ki jih bo treba izvajati za izboljšanje poslovanja, pregleda letno poročilo in odloča o predlagani uporabi bilančnih dobičkov ter pripravi pisno poročilo za skupščino zavarovalnice o ugotovitvah svojega pregleda, pregleduje poročila v zvezi z notranjim nadzorom in revizijo in predlaga sprejetje takojšnjih ukrepov, ki bi bili potrebni na osnovi teh poročil, daje soglasje k sprejetju splošnih pravnih instrumentov zavarovalnice, za katere se v tem statutu zahteva soglasje nadzornega sveta; izvzeti so predpisi, ki jih sprejema skupščina zavarovalnice, ali instrumenti, ki so osnovani na zakonodaji ali veljavno sprejetih sklepih skupščine zavarovalnice, daje soglasje k sklepom uprave, za katere se po zakonih ali v tem statutu, imenuje člane uprave, določa kriterije za nagrajevanje uprave, ter opravlja druge zadolžitve in naloge, ki izhajajo iz veljavne zakonodaje ter statuta zavarovalnice. V skladu s Poslovnikom o delu nadzornega sveta mora biti le-ta sklican najmanj štirikrat v enem letu. Nadzorni svet je pooblaščen tudi za spremembe statuta, ki zadevajo uskladiitev njegovega besedila z veljavno sprejetimi odločitvami skupščine zavarovalnice ali uprave zavarovalnice v skladu s statutom.

iv. Revizijska komisija nadzornega sveta

Skladno z ZZavar-1 mora nadzorni svet zavarovalnice imenovati revizijsko komisijo. Naloge in pristojnosti revizijske komisije nadzornega sveta določata ZGD-1 in Poslovnik o delu revizijske komisije. Najpomembnejša področja dela revizijske komisije so:

- spremljanje postopka računovodskega poročanja ter priprava priporočil in

predlogov za zagotovitev njegove celovitosti,

- spremljanje učinkovitosti in uspešnosti notranje kontrole v družbi, notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganja,
- spremljanje obvezne revizije letnih in konsolidiranih računovodskih izkazov, zlasti uspešnosti obvezne revizije,
- pregledovanje in spremljanje neodvisnosti revizorja letnega poročila družbe, zlasti glede zagotavljanja dodatnih nerevizijskih storitev,
- odgovornost za postopek izbire revizorja in predlaganje nadzornemu svetu imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila družbe,
- nadzorovanje neoporečnosti finančnih informacij, ki jih daje družba,
- ocenjevanje sestave letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za nadzorni svet,
- sodelovanje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja,
- sodelovanje pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo,
- poročanje nadzornemu svetu o rezultatu obvezne revizije, vključno s pojasnilom, kako je obvezna revizija prispevala k celovitosti računovodskega poročanja in kakšno vlogo je imela revizijska komisija v tem postopku,
- opravljanje drugih nalog, določenih s statutom ali sklepom nadzornega sveta ali s Poslovnikom o delu revizijske komisije,
- sodelovanje z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe, zlasti

z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z revizijo, in

- sodelovanje z notranjim revizorjem, zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z notranjo revizijo.

Preglednica 2: Sestava revizijske komisije nadzornega sveta od 1.1.2022 do 8.4.2022:

Ime in priimek	Vrsta članstva
Andreja Rahne	predsednica revizijske komisije
Jure Košir	namestnik predsednika revizijske komisije
Saša Krušnik	zunanj neodvisni član revizijske komisije
Vesna Hribar Pilgram	zunanj neodvisni član revizijske komisije

Preglednica 3: Sestava revizijske komisije nadzornega sveta od 8.4.2022 do 31.12.2022:

Ime in priimek	Funkcija
Andreja Rahne	predsednica revizijske komisije
Jure Košir	namestnik predsednika revizijske komisije
Vesna Hribar Pilgram	zunanj neodvisni član revizijske komisije

V zvezi s kadrovsko sestavo revizijske komisije je potrebno izpostaviti, da je Agencija za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju: AZN) 26.7.2021 sprejela in objavila spremenjeno stališče v zvezi z ustreznostjo članstva v revizijski komisiji nadzornega sveta zavarovalnice oziroma drugega subjekta nadzora (v nadaljevanju: Stališče). Bistvene spremembe Stališča se v razmerju do zavarovalnice Vita nanašajo na spremenjene pogoje za zunanjega neodvisnega člana revizijske komisije, usposobljenega za računovodstvo in revizijo. Subjekti nadzora so bili dolžni do 26.7.2022 prilagoditi svoje poslovanje novim zahtevam AZN. Glede na spremenjeno Stališče je z namenom zagotavljanja skladnosti nadzorni svet s sklepom dne 9.9.2021 imenoval komisijo za nominacijo ter oceno usposobljenosti in primernosti za zunanjega člana revizijske komisije nadzornega sveta zavarovalnice z nalogo

izvesti nominacijski postopek in izbrati kandidata ter za izbranega kandidata izvesti postopek ocene usposobljenosti in primernosti pred imenovanjem zunanjega člana revizijske komisije v revizijsko komisijo nadzornega sveta zavarovalnice Vita, kar je bilo tudi izvedeno, dne 8.12.2021 pa je bila v revizijsko komisijo nadzornega sveta kot zunanja neodvisna članica imenovana ga. Vesna Hribar Pilgram, ki izpolnjuje vse pogoje za zunanjega neodvisnega člana revizijske komisije nadzornega sveta skladno z zadevno regulativo. Ga. Vesna Hribar Pilgram je svoj mandata za novo zunanjo članico revizijske komisije nastopila dne 1.1.2022. Saša Krušnik je dne 30.3.2022 podala odstopno izjavo z mesta zunanje članice revizijske komisije nadzornega sveta zavarovalnice Vita, s pričetkom učinkovanja po zaključku 56. redne seje revizijske komisije nadzornega sveta zavarovalnice dne 8.4.2022.

II.3. Skupščina

Edini delničar zavarovalnice svoje pravice v zadevah družbe uresničuje preko skupščine delničarjev. Sklicana je najmanj enkrat letno, v šestih mesecih po poteku posameznega poslovnega leta, lahko pa tudi v drugih, z zakonom in statutom določenih primerih. Skupščine se lahko udeležijo in na njej glasujejo samo tisti delničarji, ki svojo udeležbo na skupščini pisano ali osebno prijavijo zavarovalnici z navedbo skupnega števila njihovih delnic in ki so vpisani v delniško knjigo zavarovalnice kot imetniki delnice z glasovalno pravico, najpozneje konec 4. dne pred dnem zasedanja skupščine in ostanejo vpisani do začetka njenega zasedanja. Delničarji se lahko udeležijo skupščine ali glasujejo pred skupščino ali na njej tudi s pomočjo elektronskih sredstev brez fizične prisotnosti.

Skupščina odloča o oziroma sprejema statut zavarovalnice in njegove spremembe, poslovnik o delu skupščine zavarovalnice, letno poročilo (če ga

nadzorni svet ni potrdil ali če uprava in nadzorni svet prepustita odločitev o sprejemu letnega sporočila skupščini zavarovalnice), uporabi bilančnega dobička, podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu, spremembah osnovnega kapitala zavarovalnice, imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev, nagradah za delo članom nadzornega sveta, udeležbi članov uprave in delavcev zavarovalnice na rezultatih poslovanja zavarovalnice, organizaciji ki bo opravljala revizijo računovodskih izkazov zavarovalnice, statusnih spremembah ter združitvi in prenehanju zavarovalnice. Skupščina zavarovalnice odloča tudi v vseh drugih zadevah, ki so v skladu s predpisi in statutom Vite v njeni pristojnosti.

V letu 2022 je skupščina zasedala dvakrat. 19.4.2021 je potekala 33. skupščina delničarja Vite, družbe Pozavarovalnica Sava, d.d., imetnika vseh 1688 kosovnih delnic zavarovalnice Vita. Na omenjeni skupščini je bilo zastopanih 1688 delnic oz. 100% osnovnega kapitala. Edini delničar Pozavarovalnica Sava, d.d. se je na 33. skupščini seznanil z Letnim poročilom zavarovalnice Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. za leto 2021, z mnenjem revizijske družbe, z Letnim poročilom nadzornega sveta za leto 2021, z Letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2021 z mnenjem nadzornega sveta in s prejemi članov organov vodenja in nadzora v letu 2021. Skupščina je ugotovila, da je bil sklep o uporabi bilančnega dobička za poslovno leto 2020, sprejet na 32. skupščini delničarjev, ki je potekala dne 27.10.2021, v delu, ki je se nanašal na uporabo bilančnega dobička, napačen ter v zvezi s tem sprejela ugotovitveni sklep.

Skupščina je potrdila predlog uprave in nadzornega sveta, da se bilančni dobiček v višini, ki na dan 31.12.2021 znaša 19.418.629,78 EUR, uporabi na sledeč

način: 10.000.049,60 EUR za izplačilo dividend, 9.418.580,18 EUR pa se razporedi v preneseni dobiček. Skupščina je podelila razrešnico članom uprave in članom nadzornega sveta za poslovno leto 2021.

5.7.2022 je potekala 34. skupščina delničarja Vite, družbe Pozavarovalnica Sava, d.d.. Na omenjeni skupščini je edini delničar zavarovalnice sprejel sklep, da se za revidiranje letnega poročila Vite, življenjske zavarovalnice, d.d. za leto 2022, 2023 in 2024, imenuje revizijsko družbo Deloitte revizija d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana.

Na nobeni od izvedenih skupščin v letu 2022 ni bila napovedana izpodbojna tožba.

II.4. Ključne funkcije in funkcija za zagotovitev pravnega izvajanja politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov

Zavarovalnica ima vzpostavljen učinkovit sistem upravljanja, z vzpostavljenimi in delujočimi ključnimi funkcijami: funkcijo upravljanja s tveganji, funkcijo skladnosti poslovanja, funkcijo notranje revizije in aktuarsko funkcijo. Funkcija upravljanja s tveganji, funkcija skladnosti poslovanja ter aktuarska funkcija se izvajajo v okviru organizacijskih enot, ki so podrejene neposredno upravi in organizirane z namenom okrepitve strukture treh obrambnih linij v sistemu upravljanja zavarovalnice. Funkcija notranje revizije pa se, skladno z uveljavljeno prakso v Zavarovalni skupini Sava, izvaja v okviru matične družbe (Pozavarovalnica Sava, d.d.). V ta namen ima matična družba okrepljeno ekipo strokovno usposobljenih notranjih revizorjev, v okviru katerih so nekateri tudi posebej specializirani za določena področja revidiranja. Vita je pogodbo o izločenem poslu ključne funkcije notranje revizije z matično družbo, Pozavarovalnica Sava, d.d., sklenila dne 22.1.2021, od tega dne dalje

pa se ključna funkcija notranje revizije izvaja s strani matične družbe skladno z vsebino sklenjene pogodbe o izločenem poslu ključne funkcije notranje revizije.

Vse štiri ključne funkcije med seboj sodelujejo in si medsebojno redno izmenjujejo informacije, potrebne za njihovo delovanje. Vsaka ključna funkcija ima v notranjih aktih podrobneje urejene najmanj svoje naloge, odgovornosti, procese in obveznosti poročanja.

Poleg ključnih funkcij ima zavarovalnica v organizacijsko strukturo in procese upravljanja zavarovalnice vključeno tudi funkcijo, s katero zavarovalnica zagotovi pravilno izvajanje politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov (IDD funkcija).

i. Funkcija upravljanja s tveganji

Funkcija upravljanja s tveganji predstavlja sposobnost zavarovalnice za izvajanje nalog upravljanja s tveganji v najširšem pomenu. Funkcija upravljanja s tveganji presega okvir Službe za upravljanje s tveganji, saj s svojim delovanjem tvori celoten sistem upravljanja s tveganji, vključno s procesom lastne ocene tveganj in solventnosti. Sistem upravljanja s tveganji je sicer oblikovan po načelu treh obrambnih linij, kjer predstavljajo funkcija upravljanja s tveganji, funkcija skladnosti poslovanja in aktuarska funkcija drugo, funkcija notranje revizije pa tretjo obrambno linijo.

Služba za upravljanje s tveganji je neodvisna organizacijska enota, ki predstavlja osrednjo organizacijsko enoto sistema upravljanja s tveganji in je podrejena neposredno upravi zavarovalnice. Uprava zavarovalnice je s soglasjem nadzornega sveta imenovala nosilca funkcije upravljanja s tveganji, ki je odgovoren za pravilno in učinkovito izvajanje funkcije, načrtovanje in nadzorovanje sistema upravljanja s tveganji, usklajevanje in komuniciranje z ostalimi organizacijskimi enotami

zavarovalnice, z upravo in nadzornim svetom na področju upravljanja s tveganji ter deluje v izbranih delovnih telesih zavarovalnice³.

ii. Funkcija skladnosti poslovanja

Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja se izvaja v okviru Službe za skladnost poslovanja, kadrovske in pravne zadeve, ki je organizirana kot štabna služba, ki zagotavlja neodvisno opravljanje funkcije skladnosti poslovanja. Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja ima naslednje odgovornosti:

- spremljanje in redno ocenjevanje primernosti in učinkovitosti rednih postopkov in ukrepov, sprejetih za odpravljanje morebitnih pomanjkljivosti na področju skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami;
- svetovanje in pomoč pri uskladitvi poslovanja zavarovalnice z obveznostmi, ki jih določajo predpisi, in z drugimi zavezami;
- ocenjevanje možnih vplivov sprememb v pravnem okolju na poslovanje zavarovalnice z vidika skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami;
- opredeljevanje in ocenjevanje tveganja glede skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami, še posebej v primeru nastajanja novih produktov ali novih tržnih poti oziroma pomembne spremembe poslovnih praks, izločanja storitev, spremembah v organizaciji, spremembah poslovnega modela, spremembah strategije in podobno;
- seznanjanje uprave in nadzornega sveta zavarovalnice o skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami in o oceni tveganja glede skladnosti poslovanja zavarovalnice.

Funkcija skladnosti v Viti izvaja svoje naloge preventivno v obliki svetovanja in izobraževanja ter kurativno z izvajanjem nadzora. Podrobneje so naloge funkcije skladnosti poslovanja opredeljene v Politiki funkcije skladnosti poslovanja.

Uprava zavarovalnice je s soglasjem nadzornega sveta imenovala nosilko funkcije skladnosti poslovanja, ki je odgovorna za izvajanje funkcije skladnosti v skladu s Politiko funkcije skladnosti poslovanja. Nosilka funkcije skladnosti deluje v izbranih delovnih telesih zavarovalnice⁴.

Funkcija skladnosti poslovanja letno izdela letni načrt dela, katerega potrditiona uprava in nadzorni svet zavarovalnice. Nosilec funkcije skladnosti poslovanja o svojem delu redno, četrtrletno poroča neposredno upravi, revizijski komisiji nadzornega sveta ter nosilcu funkcije spremljanja skladnosti na ravni zavarovalne skupine.

iii. Funkcija notranje revizije

Za izvajanje funkcije notranje revizije odgovarja nosilec ključne funkcije notranje revizije, ki je za svoje delovanje pooblaščen s strani uprave družbe in je neposredno podrejen upravi. Nosilca ključne funkcije notranje revizije imenuje, nagraduje in razreši uprava, k njegovemu imenovanju, nagrajevanju in razrešitvi daje soglasje nadzorni svet, ob predhodnem mnenju revizijske komisije. Pri izločenem poslu se upoštevajo usmeritve Politike o izločenih poslih in druge interne akte, povezane z izločenimi posli. Pristojnosti in odgovornosti nosilca ključne funkcije notranje revizije tudi pri izločenem poslu ostajajo nespremenjene. Nosilec funkcije notranje revizije je neposredno poročal upravi in revizijski komisiji nadzornemu svetu zavarovalnice, do katere je imel omogočen tudi neposredni dostop.

³ Odbor za tveganja, Odbor ALCO ter Odbor za nove produkte in tržne poti.

⁴ Odbor za tveganja in Odbor za nove produkte in tržne poti.

Notranja revizija je opravljala redne revizijske preglede poslovanja na podlagi letnega načrta dela zasnovanega na tveganjih, ki ga sprejme uprava v soglasju z revizijsko komisijo/nadzornim svetom zavarovalnice.

Notranja revizija je izvajala redne preglede in svetovanje. Četrtno letno je poročala o delu notranje revizije (o izvedenih pregledih, odprtih priporočilih in drugem) upravi in revizijski komisiji/nadzornemu svetu. Nosilka funkcije notranje revizije v letu 2022 je bila članica Odbora za tveganja zavarovalnice ter Kolegija uprave.

iv. Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija se izvaja v Sektorju aktuarstva, Službi za upravljanje s tveganji in Službi za strategijo in razvoj. Za izvajanje in koordinacijo nalog aktuarske funkcije je zadolžen Sektor aktuarstva. Podrobneje delovanje aktuarske funkcije ureja Politika delovanja aktuarske funkcije.

Nosilec aktuarske funkcije redno poroča upravi in nadzornemu svetu zavarovalnice. Nosilec aktuarske funkcije deluje v izbranih delovnih telesih zavarovalnice⁵. Nosilca aktuarske funkcije je imenovala uprava v soglasju z nadzornim svetom.

III. Sistem notranjega nadzora

Zavarovalnica si prizadeva vzdrževati in uresničevati trden in zanesljiv sistem upravljanja, ki obsega:

- jasen organizacijski ustroj z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi notranjimi razmerji glede odgovornosti;
- učinkovite postopke ugotavljanja, merjenja oziroma ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja tveganj, ki jim zavarovalnica je ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju;

- takojšnje potrebno ukrepanje pristojnih služb za odpravo morebitnih ugotovljenih nepravilnosti, zlasti pri upravljanju tveganj;
- ustrezen sistem notranjih kontrol, ki vključuje natančno določene računovodske postopke (poročanja,
- delovne postopke, odgovornosti ter avtomatske in ročne kontrole v vseh fazah računovodskega procesa).

Notranja revizija izvaja celovit nadzor nad delovanjem sistema notranjih kontrol na osnovi letnega načrta dela notranje revizije. O svojih ugotovitvah in priporočilih poroča neposredno revidirancem, upravi zavarovalnice ter revizijski komisiji nadzornega sveta. Zunanja revizija pa vsakoletno v skladu z ZGD-1 in ZZavar1- preveri tudi računovodske izkaze družbe in o njih poroča upravi in nadzornemu svetu.

IV. Sistem upravljanja s tveganji, vključno z lastno oceno tveganj in solventnosti

Zavarovalnica znotraj širšega sistema upravljanja uresničuje trden in zanesljiv sistem upravljanja s tveganji. Le-ta temelji na jasno opredeljeni strategiji upravljanja s tveganji ter se sestoji iz smiselno strukturiranih in medsebojno povezanih elementov, ki sistem tvorijo.

Strategija upravljanja s tveganji je v zavarovalnici določena s:

- cilji upravljanja s tveganji,
- funkcijo upravljanja s tveganji,
- nosilcem funkcije upravljanja s tveganji,
- odborom za tveganja,
- ključnimi načeli upravljanja s tveganji,
- registrom tveganj ter
- strategijo prevzemanja tveganj.

Sistem upravljanja s tveganji v Viti je opredeljen z naslednjimi elementi:

- naborom politik za posamezne kategorije tveganj,
- strukturo politik za posamezne kategorije tveganj,
- procesom identifikacije, spremljanja, merjenja, upravljanja in poročanja tveganj,
- zadolžitvami in odgovornostmi pri upravljanju s tveganji ter
- lastno oceno tveganj in solventnosti.

V. Dodatne informacije na podlagi 70. člena ZGD-1

3. točka šestega odstavka 70. člena ZGD-1:

Informacije o pomembnem neposrednem in posrednem imetništvu vrednostnih papirjev družbe, v smislu doseganja kvalificiranega deleža, kot ga določa zakon, ki ureja prevzeme, in sicer:

- ime in priimek ali firmo imetnika,
- število vrednostnih papirjev in delež, ki ga predstavljajo v osnovnem kapitalu družbe, in
- naravo imetništva.

Pojasnilo:

Imetnik vseh 1688 kosovnih delnic zavarovalnice oz. imetnik 100% osnovnega kapitala v višini 7.043.899,19 EUR je Pozavarovalnica Sava, d.d., s poslovnim naslovom Dunajska cesta 56, 1000 Ljubljana, matična številka 5063825000.

4. točka šestega odstavka 70. člena ZGD-1:

Informacije o vsakem imetniku vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice:

- ime in priimek ali firmo imetnika, in
- naravo pravic;

Pojasnilo:

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. ima izdanih 1688 kosovnih delnic, vse delnice so istega razreda in imajo iste pravice, kar pomeni, da imetniki nimajo posebnih

⁵ ALCO, Odbor za tveganja, Odbor za nove produkte in tržne poti, IT Odbor.

kontrolnih pravic iz naslova lastništva delnic družbe Vita.

6. točka šestega odstavka 70. člena ZGD-1:
Informacije o vseh omejitvah glasovalnih pravic, zlasti:

- omejitvah glasovalnih pravic na določen delež ali določeno število glasov,
- rokov za izvajanje glasovalnih pravic, in
- dogovorih, pri katerih so s sodelovanjem družbe finančne pravice, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, ločene od lastništva vrednostnih papirjev;

Pojasnilo:

V skladu s statutom zavarovalnice glasovalne pravice niso omejene.

8. točka šestega odstavka 70. člena ZGD-1:
Informacije o pravilih družbe o:

- imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora, in
- spremembah statuta;

Pojasnilo:

Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet. Predsednik in člani uprave so imenovani za mandatno obdobje petih let, predčasno pa so lahko razrešeni s funkcije v skladu z zakonom in statutom. Član uprave se lahko predčasno odpove svojemu mandatu z odpovednim rokom 6 mesecev.

Člane nadzornega sveta izvoli skupščina delničarjev, njihov mandat traja štiri leta z možnostjo ponovnega imenovanja. Skupščina lahko tudi pred potekom mandata odpokliče posamezne člane nadzornega sveta, vsak član pa se lahko mandatu predčasno odpove, predsednik in namestnik pa tudi samo svoji funkciji.

O spremembah statuta v skladu z določili ZGD-1 in 18. členom Statuta odloča skupščina delničarjev. Za sklep skupščine je na podlagi določil ZGD-1 večina najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala zavarovalnice.



mag. Tine Pust, CFA
član uprave

9. točka šestega odstavka 70. člena ZGD-1

Informacije o pooblastilih članov posloводства, zlasti pooblastilih za izdajo ali nakup lastnih delnic

Pojasnilo:

Pooblastila članov uprave za izdajo ali nakup lastnih delnic v skladu s statutom in drugimi akti zavarovalnice niso omejena. Člani uprave lahko izdajajo in kupujejo lastne delnice na način in po postopku v skladu z zakonom.



mag. Irena Prelog
predsednica uprave

2 Poročilo o poslovanju v letu 2022

2.1 Oris splošnega gospodarskega okolja v letu 2022

2.1.1 Splošno gospodarsko okolje v svetu

Po dveh burnih letih je svetovno gospodarstvo leto 2022 začelo z novo močjo. Potem pa je konec meseca februarja prišlo do Ruske invazije na Ukrajino, na katero se je razviti del sveta odzval z različnimi sankcijami in embargom na uvoz energentov iz Rusije. Evropa se je posledično znašla v energetske krizi in cena plina je avgusta dosegla zgodovinsko najvišjo vrednost. Hitro je postalo jasno, da bo na udaru predvsem evropsko gospodarstvo, saj je ZDA glede plina in nafte praktično samozadostna. V letu 2022 so se umirile težave z zastoji v oskrbovalnih verigah, ki so nastali kot posledica zaprtih dejavnosti v času pandemije. Se je pa zaradi hitrega povratka k normalnosti naenkrat pojavilo veliko povečanje povpraševanja po energentih, ki se uporabljajo pri proizvodnji. Vse skupaj je povzročilo rast inflacije, kakršne zahodni svet ni doživel že desetletja. Sprva precej zadržano, kasneje pa izjemno odločno so se na pojav odzvale centralne banke, ki so ena za drugo višale temeljne obrestne mere. Tudi tokrat se je hitreje in močnejše kot evropska (ECB) odzvala ameriška centralna banka (Fed). Vodstvo Fed-a je jasno signaliziralo, da želi inflacijo na vsak način znižati in jo približati ciljni stopnji pri 2 %, temeljno obrestno mero so tako do konca leta zvišali na 4,5 %, ECB pa na 2,0%.

Hitro zviševanje obrestnih mer je negativno vplivalo na donosnost delniških trgov, najbolj so bile prizadete delnice podjetij, ki imajo dobičke pričakovane daleč v prihodnosti. Svetovni delniški indeks MSCI World je na letni ravni izgubil 12,8 % (vse donosnosti so merjene v EUR). Med regijami je evropski

delniški indeks Stoxx 600 presenetljivo izgubil manj (-10,1 %) kot ameriški S&P 500 (-13,0 %), ki je bolj trpel ob upadu tečajev tehnoloških naložb. Že drugo leto zapored so se med pomembnejšimi delniškimi trgi najslabše odrezali trgi v razvoju (MSCI Emerging Markets; -14,9 %), kjer velja izpostaviti trdovratno držo Kitajske pri soočanju s koronavirusom.

Donosnost do dosvetja referenčnih 10 letnih nemških državnih obveznic je ob koncu leta 2022 dosegla najvišjo raven v zadnjih 11 letih. Kar je po drugi strani vodilo v vsesplošen in znaten upad vrednosti dolžniških finančnih instrumentov, cena omenjene nemške državne obveznice je zaradi dviga zahtevane donosnosti (iz -0,2% na 2,6%) v enem letu tako upadla za 21%, kar je celo več kot osrednji delniški indeksi.

Mednarodni denarni sklad (IMF) ocenjuje da je v letu 2022 svetovna gospodarska realna rast znašala 3,4%, kar pomeni da je le malo zaostala za povprečjem let pred pandemijo in to kljub temu, da je svetovna stopnja inflacije dosegla osupljivih 8,8 %, kar je več kot katera koli številka v zadnjih desetletjih. Kombinacija šibke rasti in rekordne inflacije nakazuje, da je bilo leto 2022 leto stagflacije – ekonomskega pojava, ki smo ga redko videli od sedemdesetih let prejšnjega stoletja. Napovedi realne gospodarske rasti za leto 2023 so izredno nizke. Visoko verjetnost recesije, potrjuje tudi inverzna krivulja donosnosti, tako v ZDA kot v Evropski monetarni uniji. Ne glede na to, gre za eno najbolj pričakovanih recesij, bo tudi v letu 2023 za finančne trge ključen odziv centralnih bank na gibanje inflacije kot tudi na nižjo ekonomsko aktivnost.

Preglednica 4: Pregled vrednosti nekaterih makroekonomskih kazalcev in napovedi za naprej

		2021	2022F	2023F	2024F
SLOVENIJA	Rast BDP (%), realno	8,2	5,0	1,4	2,6
	BDP (v mio EUR)	52.200	57.900	62.000	65.300
	Inflacija, konec leta (v %)	4,9	10,3	3,9	2,2
	Tekoči račun (% BDP)	3,8	-0,5	-0,5	0,1
	Javnofinančni primanjkljaj / presežek* (% BDP)	-4,7	-3,6	-5,2	-2,7
	Javni dolg* (% BDP)	74,5	69,9	69,6	68,8
	Rast izvoza (v %)	14,5	5,0	2,5	4,7
	Stopnja registrirane brezposelnosti (v %)	7,6	5,8	5,5	5,3
		2021	2022F	2023F	2024F
ZDA	Rast BDP (%), realno	5,9	2,1	0,5	1,2
	Inflacija, konec leta (v %)	4,7	8,0	3,8	2,5
	Stopnja brezposelnosti (v %)	5,4	3,6	4,2	4,8
EMU	Rast BDP (%), realno	5,3	3,3	0,2	1,3
	Inflacija, konec leta (v %)	2,6	8,4	5,7	2,3
	Stopnja brezposelnosti (v %)	7,7	6,7	7,0	7,0
NEMČIJA	Rast BDP (%), realno	2,6	1,9	-0,2	1,3
	Inflacija, konec leta (v %)	3,2	8,6	6,5	2,6
	Stopnja brezposelnosti (v %)	5,7	5,3	5,6	5,4
JAPONSKA	Rast BDP (%), realno	2,3	1,3	1,3	1,1
	Inflacija, konec leta (v %)	-0,3	2,5	2,0	1,1
	Stopnja brezposelnosti (v %)	2,8	2,6	2,5	2,4
KITajska	Rast BDP (%), realno	8,4	3,0	5,1	5,0
	Inflacija, konec leta (v %)	0,9	2,0	2,3	2,2
	Stopnja brezposelnosti (v %)	4,0	4,9	4,4	4,0

Vir: Bloomberg mediana pričakovanj, za Slovenijo SURS in UMAR (Jesenska napoved gospodarskih gibanj 2022), razen *(napoved Evropske komisije)

2.1.2 Splošno gospodarsko okolje v Republiki Sloveniji

Urad RS za makroekonomske analize je v jesenski napovedi za leto 2022 predvidel 5,0 % realno rast BDP. To je za 0,8 o. t. več kot v pomladanski napovedi, predvsem zaradi višje rasti zasebne potrošnje v prvi polovici leta. V letu 2023 se bo gospodarska rast, predvsem zaradi zaostrenih razmer v prvi polovici leta, občutno umirila, na 1,4 %, leta 2024 pa v odsotnosti šokov pospešila na 2,6 %. Zaposlenost je bila v letu 2022 znatno višja kot v letu 2021, brezposelnost pa nižja, v letu 2023 ob nižji gospodarski rasti pričakujejo bistveno manj intenzivno

rast zaposlovanja in skromen upad brezposelnosti. Tudi v Republiki Sloveniji je leto zaznamovala visoka inflacija, ki je ob zaključku leta 2022 znašala 10,3 %. Na letno inflacijo so najbolj vplivale višje cene hrane ter električne energije, plina in drugih goriv. Blago se je v enem letu podražilo za 11,5 %, storitve pa za 7,7 %.

2.1.3 Zavarovalna panoga v Republiki Sloveniji

Po podatkih Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ) so zavarovalnice članice v letu 2022 obračunale kosmato premijo v višini 2,806 milijarde EUR, od tega 778 mio EUR na področju življenjskih

zavarovanj. Kosmate obračunane zavarovalne premije članic slovenskega zavarovalnega združenja so glede na predhodno leto porastle za 7,0 %. Zbrane premije na segmentu premoženjskih zavarovanj so bile v primerjavi z letom 2020 višje za 8,5 %, zbrana premija življenjskih zavarovanj, skupaj z premijo dodatnih pokojninskih zavarovanj pa je bila višja za 3,3 %.

2.2 Pregled poslovanja zavarovalnice v letu 2022

2.2.1 Kratek pregled rezultatov poslovanja zavarovalnice

Zavarovalnica Vita je v letu 2022 obračunala za 94,1 mio EUR kosmate zavarovalne premije, kar je za 3,9 mio EUR oz. 4,3 % višje od planirane kosmate zavarovalne premije za 2022. Tržni delež Vite na slovenskem trgu življenjskih zavarovanj je ob koncu leta 2022 znašal 11,43%, s čimer je zavarovalnica zasedla 4. mesto med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami. Zavarovalnica Vita kot ponudnik in NLB kot zavarovalni zastopnik sta tudi v letu 2022 zasedla vodilno mesto na področju bančnega zavarovalništva v Sloveniji. Vita je v letu 2022 zabeležila čisti dobiček v višini 9,3 mio EUR in tako preseгла letni plan za 15%.

Zavarovalnici zaradi konservativne investicijske politike, navkljub neugodnim razmeram na kapitalskih trgih, ni bilo potrebno izvesti slabitev dolžniških finančnih instrumentov, zaradi znižanja tečajev delniških naložb na svetovnih borzah in zaradi načela dolgotrajnosti pa smo slabili več paketov delniških naložb v skupni višini 532 TEUR. Skupni presežek iz prevrednotenja finančnih naložb upoštevajoč razmejene davke je konec leta 2022 znašal -25 mio EUR in se je v primerjavi s predhodnim letom znižal za 46,8 mio EUR, kar je posledica rasti tržnih obrestnih mer in posledičnega znižanja tržne vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti skozi izkaz gibanja kapitala.

Obračunani kosmati zneski škod so v letu 2022 znašali 50,5 mio EUR, kar je 11 mio EUR več v primerjavi z letom 2021 in je v pretežni meri posledica dospetij obstoječih zavarovalnih produktov. Zneski kosmatih škod so bili v primerjavi s planom nižji za 7%.

Konec leta 2022 je bilančna vsota zavarovalnice znašala 627 mio EUR, kar je 9% zmanjšanje v primerjavi s koncem leta 2021. Zmanjšanje bilančne vsote v letu 2022 je posledica padcev tečajev naložb v lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter investicijske sklade. Na bilančni datum zavarovalnica še naprej izkazuje znaten presežek vrednosti finančnih naložb nad zavarovalno-tehničnimi rezervacijami in presežek razpoložljivega kapitala nad minimalnim.

2.2.2 Glavne aktivnosti zavarovalnice v preteklem letu

Zavarovalnica Vita je tudi v letu 2022 ohranila vodilni položaj v bančnem zavarovalništvu v partnerstva z NLB, ki distribucijo zavarovalnih produktov izvaja v največji meri preko bančne mreže visoko usposobljeni finančnih strokovnjakov. Izvedli smo prenovo sklepalne aplikacije, ki zavarovalnim zastopnikom v bančni mreži omogoča poenostavljene postopke sklepanja in jim nudi podporo pri ugotavljanju potreb in zahtev strank. Svoje produkte postopoma vključujemo tudi v ostale bančne kanale NLB, tako je bilo vzpostavljena distribucija zavarovalnih produktov preko kontaktnega centra NLB, pa tudi omogočeno naročilo pristopa h kolektivnemu življenjskemu zavarovanju kreditogjemalec ob sklepanju hitrih kreditov v mobilni banki NLB.

Ob pospešeni digitalizaciji poslovanja, h kateri so prispevale tudi spremembe v obnašanju strank zaradi pandemije COVID-19, smo oddaljeno sklepanje zagotovili pri vseh zavarovalnih produktih in pri vseh enostavnih spremembah zavarovalnih pogodb omogočili oddaljeno podpisovanje. Podprli smo tudi spletne prijave zavarovalnih primerov. Na več nivojih smo izvajali merjenje zadovoljstva strank z namenom nadaljnjega izboljševanja njihove uporabniške izkušnje. V okviru projekta SMART smo pričeli s prenovo spletne strani in

e-poslovalnice ter razvoja lastne mobilne aplikacije.

Prodaja naložbenih življenjskih zavarovanj je kljub hudim pretresom na finančnih in kapitalskih trgih potekala nemoteno. V letu 2022 nismo omogočali pristopa k zajamčenim naložbenim možnostim. V sodelovanju s Sektorjem za privatno bančništvo NLB smo uspešno izvedli kar tri vpisna obdobja za ekskluzivno naložbeno življenjsko zavarovanje NLB Vita Privatno, ki za stranke privatnega bančništva NLB omogoča upoštevanje posameznikovih individualnih ciljev in zagotavlja aktivno upravljanje premoženja.

Pri zdravstvenem zavarovanju z medicinsko asistenco v tujini smo tudi v letu 2022 za vse stranke brez doplačila zagotavljali kritje stroškov medicinske asistencije ter nujne zdravstvene oskrbe in prevozov tudi v primeru obolelosti za boleznijo covid-19, stroškov testiranja na COVID-19 na zahtevo zdravnika in stroškov bivanja ter organizacije vrnitve zavarovanca v domovino zaradi odredene samoizolacije ali karantene.

V letu 2022 smo pri vseh produktih opredelili dejavnike trajnostnosti in izvedli prilagoditve naložbene politike v skladu z uvedenimi ESG kriteriji Zavarovalne skupine Sava, na podlagi ESG kriterijev postopnega dezinvestiranja rizičnih naložb in uvedbe ESG kriterijev pri sestavi nabora potencialnih naložb.

Iz preglednice 5 je razvidno število zavarovancev in število sklenjenih zavarovanj v preteklih dveh letih po zavarovalnih vrstah.

Na zdravstvenih zavarovanjih je porast števila zavarovanj, ker se je v letu 2022 normaliziralo stanje glede omejitev potovanj. Prav tako delno vpliva nov produkt NLB Vita Specialist, ki se je začel prodajati septembra 2021. Med zavarovanja z zajamčenim donosom so

Preglednica 5: Število zavarovancev in število sklenjenih zavarovanj v preteklih dveh letih po zavarovalnih vrstah

	2022	2021	Indeks 22/21
Nezgodna zavarovanja^[1]			
Število polic	9.281	8.860	105
Število zavarovancev	57.231	60.461	95
Zdravstvena zavarovanja^[2]			
Število polic	12.328	7.705	160
Število zavarovancev	481.651	463.679	104
Življenjska zavarovanja z zajamčenim donosom^[3]			
Število polic	8.601	7.183	120
Število zavarovancev	34.625	32.348	107
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem			
Število polic	5.759	6.809	85
Število zavarovancev	5.759	6.809	85

^[1] Nekatere zavarovalne police so sklenjene z bankami kot zavarovalci, katere zavarujejo svoje komitente - imetnike osebnih računov in plačilnih kartic.

^[2] V okviru zdravstvenih zavarovanj je tudi zavarovalna polica sklenjena z banko kot zavarovalec, katera zavarujejo svoje komitente - zavarovanje bančnih paketov.

^[3] V okviru življenjskih zavarovanj sta izkazani tudi kolektivno zavarovanje kreditotjemalcev in kolektivno zavarovanje limitotjemalcev, kjer sta zavarovalni polici, na podlagi katerih je zavarovanih več oseb, sklenjeni z banko.

šteta tudi rizična zavarovanja, kjer je glavni razlog za porast števila zavarovanj produkt NLB Vita Odgovorna.

Za ostala področja poslovanja v preteklem letu so bili značilni predvsem nadaljnja racionalizacija in informatizacija poslovnih procesov ter izpopolnitev postopkov obvladovanja tveganj, o čemer bo govora tudi v nadaljevanju.

2.2.3 Tveganja v poslovanju zavarovalnice zaradi vojnih dogodkov v Ukrajini in povišanih inflacijskih pritiskov

V času priprave pričujočega poročila se v Ukrajini še vedno nadaljujejo vojni dogodki, v Evropi in širše pa smo priča tudi izrazito povišanemu inflacijskim pritiskom. Tekom leta 2022 smo aktivno spremljali in evidentirali dejanske učinke navedenih dogodkov na makroekonomsko okolje ter poslovanje in finančno stanje družbe oziroma njen profil tveganj. Ključne realizirane učinke smo upoštevali tudi v pripravi strateškega oz. poslovnega načrta, ki sicer služi kot osnova za projekcije solventnostnega položaja v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti. Doseženi rezultati in projekcije so pokazali, da je solventnosti

položaj družbe robusten, zaradi navedenih dogodkov pa ne beležimo niti povečanega pritiska na likvidnost. Družba je v letu 2022 vseskozi izpolnjevala zahteve po kapitalski ustreznosti predpisani z Direktivo Solventnost II. Višina realiziranega solventnostnega količnika je bila vseskozi skladna s strategijo prevzemanja tveganj in se je nahajala znotraj ali nad območjem optimalne kapitaliziranosti. Družba je v letu 2022 tudi znatno preseгла zastavljeni prodajni in finančni načrt.

V nadaljevanju je povzet vpliv navedenih tveganj na profil tveganj družbe po glavnih skupinah tveganj ter podana pričakovanja njihovega prihodnjega razvoja.

Tveganja življenjskih zavarovanj

Ocenjujemo, da je učinek vojnih dogodkov in inflacije na spremembo ravni tveganj majhen. Zaradi zgoraj omenjenih dejavnikov ni prišlo do materialnega povečanja škodnega dogajanja, stopnje prekinitev oz. odkupov zavarovalnih polic. Družba bo tveganja spremljala in omejevala s postopki in pravili sprejema v zavarovanje ter aktivno spremljavo

škodnega rezultata in stopnje predčasnih prekinitev. Skladno z aktualnimi tržnimi razmerami, je družba z 31.12.2022 opravila posodobitev aktuarskih predpostavk o višini obratovalnih stroškov po polici ter predpostavk o stopnjah bodoče inflacije.

Družba ima sklenjene zavarovalne pogodbe z zanemarljivim številom fizičnih oseb ruskega, ukrajinskega ali beloruskega državljanstva, večina le-teh pa ima stalno prebivališče prijavljeno v Republiki Sloveniji. Družba nima sklenjenih zavarovalnih pogodb s pravnimi osebami s sedežem v državah Ruske federacije, Ukrajine in Belorusije, niti dejanski lastniki preverjenih pravnih oseb niso imetniki državljanstva oziroma nimajo prijavljenega prebivališča v navedenih državah. Nobena od identificiranih fizičnih oseb ni uvrščena na sankcijske liste oziroma ni subjekt omejevalnih ukrepov. Družba nima sklenjenih pozavarovalnih pogodb s pozavarovatelji iz Ruske federacije, Ukrajine ali Belorusije.

Tveganja zdravstvenih zavarovanj

Ocenjujemo, da je učinek vojnih dogodkov in inflacije na spremembo ravni tveganj majhen. Vpliv inflacije na produkte zaznavamo v največji meri kot dražitev zdravstvenih storitev pri produktih nezgodnih in zdravstvenih zavarovanj ter pri presojah sprejemov v zavarovanje in zavarovalnih primerov. V ta namen družba redno spremlja škodne rezultate in stroške produktov. V letu 2022 nismo beležili materialnih učinkov na poslabšanje škodnih rezultatov ali povečanje stroškov iz naslova inflacije. Tudi v prihodnje bo družba podrobno spremljala cenike izvajalcev zdravstvenih storitev predvsem pa učinke na stroške in škodne rezultate. Skladno z aktualnimi tržnimi razmerami, je družba z 31.12.2022 opravila posodobitev aktuarskih predpostavk o višini obratovalnih stroškov po polici ter predpostavk o stopnjah bodoče inflacije.

Tržna tveganja

Ocenjujemo, da je učinek vojnih dogodkov in inflacije na spremembo ravni tveganj srednje velik. Višja inflacija se je na kapitalskih trgih odrazila v posledičnem zvišanju ključnih obrestnih mer s strani centralnih bank, kar je dvignilo zahtevane donosnosti obvezniških naložb in hkrati znižalo njihove vrednosti. Spremembe vrednosti pri veliki večini obvezniških naložb se evidentirajo preko kapitala v obliki presežka iz prevrednotenja, v manjšem delu pa se učinek evidentira preko poslovnega izida (učinek ob odprodajah naložb). Presežek iz prevrednotenja se je v letu 2022 temu ustrezno znižal. Posreden vpliv inflacije se je, tudi zaradi hitrega zviševanja obrestnih mer, kazal v ohlajanju gospodarstva, kar se je na kapitalskih trgih odrazilo v povečanju pribitkov za tveganje in korekcijah tečajev delniških naložb. Višje obrestne mere pa na drugi strani družbi omogočajo reinvestiranje denarnih tokov iz naložb pod bolj ugodnimi pogoji. Družba obrestno tveganje, ki izhaja iz inflacije,

obvladuje v okviru postopkov upravljanja sredstev in obveznosti (angl. Asset - Liability Management ali ALM). Družba ne izkazuje sredstev, ki so neposredno izpostavljena do Ruske federacije, Ukrajine ali Belorusije.

Tveganje neplačila nasprotne stranke

Ocenjujemo, da je učinek vojnih dogodkov in inflacije na spremembo ravni tveganja majhen. Bonitetne ocene ter izpolnjevanje obveznosti pozavarovateljev se niso spremenili, banke so izpolnile vse obveznosti do družbe. V prihodnje ne pričakujemo materialno povečanega neizpolnjevanja obveznosti navedenih pogodbenih partnerjev. Družba bo tveganje spremljala in omejevala z omejevanjem števila, deleža in kreditne kvalitete posameznih izpostavljenosti.

Likvidnostno tveganje

Ocenjujemo, da je učinek vojnih dogodkov in inflacije na spremembo ravni tveganja majhen. Tekom leta 2022 nismo beležili bistveno povečanega pritiska na likvidnost družbe, niti ne pričakujemo znatnega povečanja likvidnostnega tveganja v prihodnje. Družba bo tveganje spremljala in omejevala s sprotno spremljavo in ocenjevanjem usklajenosti denarnih tokov sredstev in obveznosti, tako iz dolgoročnega, kakor tudi iz kratkoročnega vidika, tekočim uravnavanjem likvidnosti, vzdrževanjem ustreznega deleža visoko likvidnih sredstev ter omejevanjem deleža nelikvidnih naložb.

Operativna tveganja

Ocenjujemo, da je učinek vojnih dogodkov in inflacije na spremembo ravni tveganj majhen. Celotna IT infrastruktura zavarovalnice (strežniki, delovne postaje) je vzpostavljena v omrežju NLB d.d., zato je spremljanje ter upravljanje in omejevanje kibernetskega tveganja s strani zavarovalnice v pomembni meri izločeno.

Strateška tveganja

Ocenjujemo, da je učinek vojnih dogodkov in inflacije na spremembo ravni tveganj majhen. Zaradi vojnih dogodkov in inflacije ni prišlo do bistvenega povečanja volatilnosti produkcije novega posla, družba pa je izpolnila zastavljeni prodajni in finančni načrt za leto 2022. Na prodajo življenjskih zavarovanj vojni dogodki in inflacija niso bistveno vplivali. V preteklem letu sicer ni prišlo do materialnega povečanja tveganja ugleda ter tveganja pravnega oziroma regulatornega okolja.

V okolju nizkih depozitnih obrestnih mer pričakujemo nadaljevanje pozitivne produkcije naložbenih življenjskih zavarovanj. Prav tako pričakujemo rast prodaje rizičnih življenjskih zavarovanj, predvsem tistih, ki se sklepajo s stanovanjskimi krediti. V kolikor se tržne razmere ne bodo pomembno poslabšale, družba ocenjuje, da bo izpolnila tudi zastavljeni prodajni in finančni načrt za leto 2023. Družba bo strateško tveganje sicer obvladovala s proaktivno spremljavo in analizo sprememb v obnašanju strank, konkurenčnem, makroekonomskem in regulatornem okolju ter pričakovanj in vrednot družbe. Posebno pozornost bo namenjala tekoči spremljavi in analizi ključnih kazalnikov uspešnosti (KPI) ter kazalnikov tveganosti (KRI), spremljavi in analizi pritožb strank, pravočasnemu izvrševanju priporočil notranje revizije in skladnosti poslovanja ter prednostni obravnavi regulatorne skladnosti.

2.3 Analiza finančnega rezultata zavarovalnice

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Prihodki skupaj	105.791.977	100	159.482.381	100	66
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	93.087.701	88	100.329.120	63	93
Prihodki od naložb	8.739.687	8	55.625.241	35	16
- od tega sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	46.652.383	29	0
Prihodki od provizij	3.927.503	4	3.417.477	2	115
Drugi prihodki iz poslovanja	37.086	0	110.543	0	34
Odhodki skupaj	-94.415.352	-89	-150.014.761	-94	63
Čisti odhodki za škode	-49.290.822	-47	-39.654.504	-25	124
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	14.582.128	14	8.242.620	5	177
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-4.048.242	-4	-104.323.902	-65	4
Stroški pridobivanja zavarovanj	-7.618.378	-7	-6.765.937	-4	113
Obratovalni stroški	-6.933.788	-7	-6.463.993	-4	107
Odhodki naložb	-40.597.429	-38	-566.242	0	7170
- od tega sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-39.538.162	-37	0	0	n.r.
Drugi zavarovalni odhodki	-23.774	0	-6.725	0	354
Drugi odhodki iz poslovanja	-485.047	0	-476.079	0	102
Poslovni izid pred obdavčitvijo	11.376.624	11	9.467.620	6	120
Davek od dohodka pravnih oseb	-2.115.947	-2	-1.739.447	-1	122
Čisti poslovni izid	9.260.677	9	7.728.173	5	120

2.3.1 Prihodki

Čisti prihodki od zavarovalnih premij v višini 93.087.701 EUR predstavljajo pretežni del celotnih prihodkov, sledijo prihodki od naložb 8.739.687 EUR in prihodki od provizij 3.927.503 EUR. V primerjavi s preteklim letom je bilo obračunano za 7,0 mio EUR oz. 7% manj kosmate zavarovalne premije, pri čemer smo največji padec zabeležili pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem.

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Nezgodna zavarovanja	3.842.133	4	3.423.922	3	112
Zdravstvena zavarovanja	1.326.436	1	1.073.943	1	124
Življenjska zavarovanja	20.745.607	22	21.282.893	21	97
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	68.148.845	72	75.328.111	75	90
Obračunane kosmate zavarovalne premije	94.063.021	100	101.108.869	100	93

Prihodki od naložb so v letu 2022 predstavljali 8% celotnih prihodkov, k čemur so v največji meri pripomogli prihodki od obresti, ki so se sicer znižali za 10% zaradi nižjega obsega naložb in zmanjševanja povprečne efektivne obrestne mere naložbenega portfelja. Preostali prihodki od naložb se nanašajo na dobičke pri odtujitvah naložb, ki so bili v letni primerjavi višji za 73% ter prihodke od dividend, ki so se znižali za 16%.

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Prihodki od dividend	719.141	8	861.055	2	84
Prihodki za obresti	6.514.109	75	7.260.225	13	90
Prihodki od tečajnih razlik	84.554	1	48.113	0	176
Dobički pri odtujitvah naložb	1.372.619	16	791.979	1	173
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	46.652.383	84	0
Drugi finančni prihodki	49.263	1	11.486	0	429
Prihodki od naložb	8.739.687	100	55.625.241	100	16

V okviru postavke prihodkov od provizij so izkazane provizije iz naložb v investicijske sklade, prihodki od izstopnih stroškov, prihodki od stroškov izplačila štipendij in pozavarovalne provizije. Od tega se jih 82% nanaša na provizije iz naložb v investicijske sklade, 14% na prihodke od izstopnih stroškov, 4% na pozavarovalne provizije in preostanek na prihodke iz stroškov izplačila štipendij. V primerjavi s predhodnim letom so najbolj porastle pozavarovalne provizije.

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Provizije iz naložb v investicijske sklade	3.220.329	82	2.788.268	82	115
Prihodki od izstopnih stroškov	551.067	14	500.524	15	110
Prihodki od stroškov izplačila štipendij	4.411	0	5.750	0	77
Pozavarovalne provizije	151.696	4	122.935	4	123
Prihodki od provizij	3.927.503	100	3.417.477	100	115

2.3.2 Odhodki in stroški

Čisti zneski škod in sprememba škodnih rezervacij so v letu 2022 znašali -49.290.822 EUR in so glede na predhodno obdobje višji za 24%. Po zavarovalnih vrstah se nanašajo na:

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Obračunani kosmati zneski škod	-50.501.658	102	-39.351.419	99	128
Nezgodna zavarovanja	-737.707	1	-730.488	2	101
Zdravstvena zavarovanja	-125.331	0	-115.790	0	108
Življenjska zavarovanja	-14.697.321	30	-14.770.958	37	100
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-34.941.298	71	-23.734.184	60	147
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	232.920	0	200.379	-1	116
Nezgodna zavarovanja	136.045	0	134.129	0	101
Zdravstvena zavarovanja	478	0	0	0	n.r.
Življenjska zavarovanja	96.397	0	66.251	0	146
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	0	0	0	0	n.r.
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	1.062.946	-2	-193.225	0	-550
Nezgodna zavarovanja	362.010	-1	-257.933	1	-140
Zdravstvena zavarovanja	-6.247	0	-31.887	0	20
Življenjska zavarovanja	709.128	-1	77.269	0	918
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-1.944	0	19.326	0	-10

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Sprememba škodnih rezervacij za pozavar. del	-85.030	0	-310.238	1	27
Nezgodna zavarovanja	-83.438	0	-247.286	1	34
Zdravstvena zavarovanja	899,49	0	214	0	421
Življenjska zavarovanja	-3.145	0	-52.772	0	6
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	654	0	-10.393	0	-6
Čisti zneski škod in sprememba šk. rezerv.	-49.290.822	100	-39.654.504	100	124
Nezgodna zavarovanja	-323.090	1	-1.101.579	3	29
Zdravstvena zavarovanja	-130.201	0	-147.463	0	88
Življenjska zavarovanja	-13.894.942	28	-14.680.210	37	95
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-34.942.589	71	-23.725.251	60	147

Pri obračunanih kosmatih zneskih škod so v letu 2022 najbolj porastle škode pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem, predvsem zaradi zapadlosti investicijskih paketov pri produktu NLB Vita Multi. Iz enakega razloga so se sprostile tudi rezervacije za najmanjše zajamčene izplačilo, saj večji del zapadlosti investicijskega paketa NLB Vita Multi predstavlja zajamčeni del.

V okviru postavke »sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij« so prikazane spremembe zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj in rezervacij za najmanjše zajamčeno izplačilo življenjskih zavarovanj.

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Sprememba zavarovalno-tehnične rezervacije življ. zavarovanj	2.174.790	15	653.619	8	333
Sprememba rezervacije za pripis presežka	-7.931	0	-3.160	0	251
Sprememba rezervacije za najmanjše zajamčeno izplačilo	12.415.269	85	7.592.161	92	164
Sprememba drugih zavar.-tehn. rezervacij	14.582.128	100	8.242.620	100	177

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje je v letu znašala -4.048.242 EUR. Relativno nizek odhodek za spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje je posledica negativnih donosov na kapitalskih trgih.

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Zavarovalno-tehnične rezervacije življ. zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-4.048.242	100	-104.323.902	100	4
Sprememba drugih zavar.-tehn. rezervacij	-4.048.242	100	-104.323.902	100	4

Stroški pridobivanja zavarovanj predstavljajo 7% vseh prihodkov zavarovalnice, nanašajo se na:

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Posredniške provizije	-7.430.654	98	-6.595.119	97	113
Drugi zunanji stroški pridobivanja zavarovanj	-187.724	2	-170.818	3	110
Stroški pridobivanja zavarovanj, od tega	-7.618.378	100	-6.765.937	100	113
Nezgodna zavarovanja	-396.219	5	-348.089	5	114
Zdravstvena zavarovanja	-177.261	2	-133.231	2	133
Življenjska zavarovanja	-3.695.797	49	-3.295.512	49	112
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-3.349.101	44	-2.989.105	44	112

Obratovalni stroški so v letu 2022 znašali 6.933.788 EUR in so merjeno v prihodkih predstavljali 7% vseh prihodkov obdobja. Delitev obratovalnih stroškov je prikazana v naslednji razpredelnici:

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Amortizacija vrednosti sredstev	-406.435	6	-400.135	6	102
Stroški dela	-3.297.578	48	-2.997.630	46	110
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej.	-139.605	2	-79.381	1	176
Ostali obratovalni stroški	-3.090.171	45	-2.986.847	46	103
Obratovalni stroški	-6.933.788	100	-6.463.993	100	107

Ostali obratovalni stroški so predstavljeni v nadaljevanju:

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Obratovalni materialni stroški	-49.149	2	-38.342	1	128
Stroški najemnin	-58.965	2	-60.594	2	97
Povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom	-248.304	8	-178.752	6	139
Str. plačilnega prometa, bančnih storitev in KDD	-476.803	15	-576.885	19	83
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	-327.286	11	-244.514	8	134
Stroški zavarovanj	-7.870	0	-6.973	0	113
Stroški reklame, propagande in reprezentance	-558.846	18	-597.840	20	93
Stroški drugih storitev	-1.285.431	42	-1.214.192	41	106
Drugi stroški	-77.516	3	-68.755	2	113
Ostali obratovalni stroški	-3.090.171	100	-2.986.847	100	103

Odhodki od naložb so bili v letu 2022 občutno višji, kar je predvsem posledica negativne spremembe poštene vrednosti naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Zaradi neugodne dinamike na kapitalskih trgih je zavarovalnica v letu 2022 zabeležila tudi višje oslabitve finančnih sredstev in izgube pri odtujitvah naložb.

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Oslabitve finančnih sredstev	-531.994	1	-136.492	24	390
Izgube pri odtujitvah naložb	-305.511	1	-251.575	44	121
Drugi finančni odhodki	-221.762	1	-178.176	31	124
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-39.538.162	97	0	0	n.r.
Odhodki naložb	-40.597.429	100	-566.242	100	7170

2.3.3 Poslovni izid

Poslovni izid zavarovalnice Vita pred obdavčitvijo je bil v letu 2022 za 20% višji v primerjavi s predhodnim obdobjem, in je znašal 11,4 mio EUR. Višji izid kot v predhodnem letu je predvsem posledica boljšega škodnega rezultata. Čisti poslovni izid se je zvišal za 20% in je znašal 9,3 mio EUR.

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Poslovni izid pred obdavčitvijo	11.376.624	123	9.467.620	123	120
Davek od dohodka pravnih oseb	-2.164.157	-23	-1.727.009	-22	125
Razmejeni davki	48.210	1	-12.438	0	-388
Čisti poslovni izid	9.260.677	100	7.728.173	100	120

2.4 Analiza finančnega položaja zavarovalnice na dan 31.12.2022

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
SREDSTVA	627.071.701	100	690.519.836	100	91
Neopredmetena sredstva	773.355	0	778.733	0	99
Opredmetena osnovna sredstva	434.961	0	584.869	0	74
Odložene terjatve za davek	6.074.741	1	169.366	0	3587
Finančne naložbe	302.029.980	48	378.770.841	55	80
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	305.794.253	49	298.882.129	43	102
Sredstva pozavarovateljev	590.796	0	668.306	0	88
Terjatve	866.750	0	922.035	0	94
Druga sredstva	440.824	0	410.516	0	107
Denar in denarni ustrezniki	10.066.040	2	9.333.041	1	108
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	627.071.701	100	690.519.836	100	91
KAPITAL	39.985.602	6	87.562.023	13	46
Osnovni kapital	7.043.899	1	7.043.899	1	100
Kapitalske rezerve	58.625	0	58.625	0	100
Rezerve iz dobička	39.160.538	6	39.160.538	6	100
Presežek iz prevrednotenja	-24.956.718	-4	21.880.331	3	-114
Zadržani čisti poslovni izid	9.418.580	2	11.690.457	2	81
Čisti poslovni izid poslovnega leta	9.260.677	1	7.728.173	1	120
SKUPAJ OBVEZNOSTI	587.086.099	94	602.957.813	87	97
Zavarovalno-tehnične rezervacije	275.815.642	44	291.178.470	42	95
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	306.699.822	49	302.651.580	44	101
Druge rezervacije	73.669	0	124.003	0	59
Odložene obveznosti za davek	3.080	0	5.132.384	1	0
Druge finančne obveznosti	221.029	0	429.052	0	52
Obveznosti iz poslovanja	2.013.307	0	1.316.224	0	153
Ostale obveznosti	2.259.550	0	2.126.101	0	106

2.4.1 Sredstva

Pretežni del neopredmetenih sredstev na dan 31.12.2022 (773.355 EUR) predstavljajo naložbe v računalniške programe in neopredmetena sredstva v gradnji oz. izdelavi (na dan 31.12.2022 534.149 EUR). V okviru postavke opredmetenih osnovnih sredstev so izkazana pravica do uporabe za poslovne prostore in parkirna mesta (na dan 31.12.2022 221.029 EUR) in pisarniška oprema, pohištvo ter vlaganja v prenovo poslovnih prostorov, ki jih ima zavarovalnica v najemu (na dan 31.12.2022 213.932 EUR).

Odložene terjatve za davek se nanašajo pretežno na spremembo poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, ki je izkazana v kapitalu in bo davčno priznana šele ob odtujitvi.

Med finančnimi naložbami so izkazani:

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Dolžniški vrednostni papirji	284.104.819	94	353.963.925	93	80
Lastniški vrednostni papirji	16.128.462	5	23.169.906	6	70
Deleži v investicijskih skladih	1.796.699	1	1.637.010	0	110
Finančne naložbe	302.029.980	100	378.770.841	100	80

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in so na 31.12.2022 znašala 305.794.253 EUR, predstavljajo naložbe v investicijske sklade, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb vrednotenih po poštenu vrednosti skozi poslovni izid.

Med sredstvi pozavarovateljev so izkazani deleži pozavarovateljev v zavarovalno-tehničnih rezervacijah. Med terjatvami so izkazane predvsem terjatve do zavarovalcev (455.310 EUR) in terjatve iz naslova poslov s finančnimi naložbami (275.307 EUR).

2.4.2 Obveznosti

Osnovni kapital družbe se v letu 2022 ni spreminjal. Čisti dobiček poslovnega leta 2022 v višini 9.260.677 EUR je na bilančni datum ostal nerazporejen in ga bo razporedila skupščina zavarovalnice. Podrobneje je gibanje kapitala predstavljeno v izkazu sprememb lastniškega kapitala v računovodskem poročilu.

Presežek iz prevrednotenja se v višini -30.827.183 EUR nanaša na spremembo poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, v višini 5.857.165 EUR pa na odložene davke. Drugi presežki iz prevrednotenja znašajo 13.300 EUR, in se nanašajo na aktuarske dobičke od odpravin in upokojitev.

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Osnovni kapital	7.043.899	18	7.043.899	8	100
Kapitalske rezerve	58.625	0	58.625	0	100
Rezerve iz dobička	39.160.538	98	39.160.538	45	100
Presežek iz prevrednotenja	-24.956.718	-62	21.880.331	25	-114
Zadržani čisti poslovni izid	9.418.580	24	11.690.457	13	81
Čisti poslovni izid poslovnega leta	9.260.677	23	7.728.173	9	120
Kapital	39.985.602	100	87.562.023	100	46

Pretežni del obveznosti do virov sredstev (627.071.701 EUR) predstavljajo kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije, ki so obračunane v skladu s sprejetimi zavarovalno-tehničnimi podlagami in potrjene s strani pooblaščenega aktuarja. Oblikovane rezervacije so enakomerno porazdeljene med zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in zavarovalno-tehnične rezervacije za klasična življenjska zavarovanja.

	2022 v EUR	2022 v %	2021 v EUR	2021 v %	Indeks 22/21
Kosmate prenosne premije	1.438.597	0	1.156.351	0	124
Kosmate matematične rezervacije ŽZ	269.110.345	46	283.692.473	48	95
Kosmate škodne rezervacije	5.266.700	1	6.329.645	1	83
Zavarovalno - tehnične rezervacije	275.815.642	47	291.178.470	49	95
Kosmate matematične rezervacije ŽZ z naložbenim tveganjem	306.699.822	53	302.651.580	51	101
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	306.699.822	53	302.651.580	51	101
Skupaj zavarovalno - tehnične rezervacije	582.515.464	100	593.830.049	100	98

Med drugimi rezervacijami so izkazane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Obveznosti iz poslovanja se nanašajo na obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov (1.303.467 EUR) in na obveznosti iz pozavarovanja (177.489 EUR). Ostale obveznosti se nanašajo predvsem na obveznosti do zaposlenih in obveznosti do dobaviteljev (601.953 EUR) ter na pasivne časovne razmejitve (1.657.597 EUR).

3 Obvladovanje tveganj⁶

3.1 Ukrepi za obvladovanje zavarovalnih tveganj

Uprava družbe namenja posebno pozornost ukrepom za obvladovanje tveganj. Družba posluje tako, da:

- vedno razpolaga z ustreznim kapitalom, glede na obseg in vrste zavarovalnih poslov, ki jih opravlja, ter tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov (kapitalska ustreznost).
- tveganja, ki jim je izpostavljena pri posameznih oziroma vseh vrstah zavarovalnih poslov, ki jih opravlja, ne presežejo interno določenih omejitev.
- je v vsakem trenutku sposobna pravočasno izpolnjevati zapadle obveznosti (likvidnost) ter da je trajno sposobna izpolniti vse svoje obveznosti (solventnost).

V skladu z zakonskimi predpisi in v predpisanih rokih, družba izračunava in ugotavlja:

- višino kapitala in kapitalskih zahtev,
- kapitalsko ustreznost,
- višino zavarovalno-tehničnih rezervacij,
- zavarovalno-statistične podatke.

Družba izvaja tudi ustrezen program pozavarovanja v zavarovanje sprejetih rizikov ter gospodari z viri in naložbami tako, da je v vsakem trenutku sposobna izpolniti vse dospele obveznosti.

3.1.1 Kapital in kapitalske zahteve

Razpoložljivi kapital in kapitalske zahteve družba izračunava na osnovi standardne formule ureditve Solventnost II, brez uporabe poenostavitev ali parametrov, specifičnih samo za družbo. Izračun

solventnostnih zahtev temelji na ocenjenih tveganjih, ki jim je družba izpostavljena. Natančneje, solventnostna kapitalska zahteva predstavlja tisto višino kapitala, ki družbi za določeno časovno obdobje omogoča prevzeti nepredvidljive škode in daje zavarovancem primerno zagotovilo, da bodo odškodnine oziroma zavarovalnine izplačane. Poleg solventnostne kapitalske zahteve družba izračunava tudi minimalno kapitalsko zahtevo, ki predstavlja nivo regulatornega kapitala, pod katerega kapital ne sme pasti, saj bi to povzročilo nesprejemljivo tveganje za zavarovalce.

3.1.2 Kapitalska ustreznost

Družba s primernim poslovanjem zagotavlja, da je njen kapital, namenjen pokrivanju kapitalskih zahtev, vedno najmanj enak kapitalskim zahtevam iz naslova opravljanja zavarovalnih poslov. Poleg omenjenega družba redno preverja potrebe po dodatnih vplačilih kapitala (dokapitalizacija) v okviru rednega planiranja poslovanja. V primeru, da bi iz planskih zneskov izhajalo, da planirani kapital zaradi povečanih kapitalskih zahtev ali drugih vzrokov ne bo dosegel izračunanega minimalnega kapitala, bo družba sprejela ustrezne ukrepe za zagotovitev pokrivanja kapitalskih zahtev.

Na dan 31.12.2022 družba izkazuje presežek kapitala tako v skupini premoženjskih kot življenjskih zavarovanj in je zato kapitalsko ustreznost. Natančneje je kapitalska ustreznost družbe opisana v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki je javno objavljen na spletni strani družbe Vita.

3.1.3 Zavarovalno-tehnične rezervacije

Zavarovalnica oblikuje ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije namenjene kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in kritju morebitnih izgub

⁶ Podrobneje so ukrepi za obvladovanje tveganj predstavljeni v računovodskem poročilu, glej točke 2.5, 2.6 in 2.7.

zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov.

Zavarovalnica oblikuje rezervacije za prenosne premije, škodne rezervacije in matematične rezervacije na podlagi zakona o zavarovalništvu in v skladu s Smernicami o vrednotenju zavarovalno-tehničnih rezervacij. Za zavarovanja pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje povezano s spremembo vrednosti enot premoženja investicijskih skladov, zavarovalnica oblikuje posebne rezervacije, ki imajo status matematičnih rezervacij.

Ustreznost oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij v višini, ki zagotavlja trajno izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice iz zavarovalnih pogodb ter skladnost njihovega oblikovanja s predpisi, prav tako pa tudi ustreznost izračunavanja zavarovalnih premij, preverja in potrjuje nosilec aktuarske funkcije.

3.1.4 Pozavarovanje

Zavarovalnica z ustreznim pozavarovanjem krije tisti del v zavarovanje prevzetih nevarnosti, ki presegajo njene lastne deleže. Pozavarovanje ima zavarovalnica urejeno pri tujih in domačih pozavarovalnicah. Zavarovalnica za vsako poslovno leto sprejme program načrtovanega pozavarovanja, ki vsebuje izračunane lastne deleže po posameznih zavarovalnih vrstah, na podlagi lastnih deležev izdelano tabelo maksimalnega kritja ter postopke, osnove in merila za ugotavljanje največje verjetne škode za posamezne v zavarovanje prevzete nevarnosti.

3.2 Ukrepi za obvladovanje finančnih in operativnih tveganj

3.2.1 Likvidnostno tveganje

Družba z viri in naložbami gospodari tako, da je v vsakem trenutku sposobna izpolniti vse dospele obveznosti.

3.2.2 Tržno tveganje

Vita obvladuje valutno tveganje z valutno usklajenostjo finančnih naložb z obveznostmi oz. zavarovalno-tehničnimi rezervacijami. Znesek ostalih terjatev in obveznosti, ki je izpostavljen valutnemu tveganju, je v družbi nepomemben.

Obrestno tveganje družba obvladuje z usklajevanjem povprečnega trajanja naložb in obveznosti iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacij) ter usklajevanjem denarnih tokov naložb in obveznosti iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacij).

3.2.3 Kreditno tveganje

Vita obvladuje kreditno tveganje z ustrezno razpršitvijo naložb glede na izdajatelje, sektorje in geografska področja.

Finančna sredstva so bila na dan 31.12.2022 naložena v republiške dolžniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje držav članic EU in drugih držav, lastniške in dolžniške vrednostne papirje mednarodnih družb ter denarne depozite domačim bankam.

Na mednarodnih dolžniških trgih družba investira le v vrednostne papirje investicijskega razreda (najnižja bonitetna ocena ob pridobitvi je BBB- oziroma Baa3). Naložbe v domače in tuje podjetniške vrednostne papirje so sektorsko razpršene. Denarni depoziti so naloženi le v slovenske banke. Finančna sredstva iz naslova zavarovanj pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje se nalagajo izključno v enote investicijskih skladov, na katere je, skladno s splošnimi pogoji, vezano premoženje zavarovancev. V primeru večjih prilivov se sredstva vežejo v obliki kratkoročnih denarnih depozitov, vendar le do dneva nakupa točk skladov.

Terjatve do zavarovalcev niso zavarovane, saj družba ocenjuje, da je kreditno tveganje zanemarljivo. Vita obvladuje kreditno tveganje iz naslova življenjskih zavarovanj s predpisanim načinom plačevanja zavarovalnih premij individualnih zavarovalcev (direktne bremenitve) in s samimi zavarovalnimi pogoji (prekinitev zavarovalnega kritja v primeru neplačevanja premij, odtegotanje neplačane tehnične premije od vrednosti premoženja zavarovancev, idr.).

3.2.4 Operativno tveganje

Operativno tveganje lahko, v skladu z definicijo Basel Committee on Banking Supervision, opredelimo kot tveganje izgube, ki bi bila posledica neprimernih ali neobstojećih notranjih procesov, ljudi in sistemov oz. zunanjih dogodkov.

V družbi Vita se vzdržuje register tveganj in evidenca škodnih dogodkov. Register tveganj predstavlja zbir zaznanih tveganj v družbi v katerega so zajeta tudi operativna tveganja. Evidenca škodnih dogodkov je zbirka realizacij operativnih tveganj. Poročanje upravi poteka mesečno, nadzornemu svetu pa četrletno.

Za vsak ugotovljen škodni dogodek se oceni pomembnost (vpliva) glede na porabo časa oz. časovno zakasnitev povezanih procesov, povzročeno finančno škodo, povzročeno škodo ugledu oz. strateškemu položaju in številu prizadetih subjektov. Iz evidence škodnih dogodkov izhajajo, da je v letu 2022 do škodnih dogodkov najpogostejše prihajalo zaradi nepazljivosti in napak v aplikacijah.

4 Pričakovan prihodnji razvoj zavarovalnice

Vita bo ostala največja bančna zavarovalnica v Sloveniji. Z namenom doseganja dolgoročnih in kratkoročnih ciljev poslovanja namerava zavarovalnica tudi v prihodnje nadaljevati s ponudbo aktualnih zavarovalnih produktov obstoječim in novim strankam na sodoben in transparenten način. Nadaljnje izboljšave obstoječih in razvoj novih produktov bodo v prvi vrsti namenjeni čim boljšemu zadovoljevanju potreb in zahtev strank z individualiziranim pristopom ter izboljševanju uporabniške izkušnje na področju življenjskih in zdravstvenih zavarovanj.

Svoje produkte bo zavarovalnica še naprej tržila primarno preko bančne mreže NLB. Največ aktivnosti bo usmerjenih v podporo bančnikom – zavarovalnim zastopnikom pri sklepanju zavarovanj in podpornih aktivnostih za stranke, kar bomo zagotavljali z nadaljnjimi izboljšavami in posodabljanjem sklepalne aplikacije, učinkovitimi trženjskimi aktivnostmi in konstantnim izobraževanjem komercialistov.

Vita si bo še naprej prizadevala za visoko usposobljen in motiviran team sodelavcev, ki bodo deležni ustreznih usposabljanj in bodo s svojim znanjem, strokovnostjo in zavzetostjo prispevali k doseganju strateških ciljev zavarovalnice.

Posebno pozornost bomo namenili strategiji produktnega in korporativnega komuniciranja s ciljem merjenja in ohranjanja zadovoljstva obstoječih strank, realizaciji digitalne strategije (brezpapirnega poslovanja, spletne prodaje, razvoja mobilne aplikacije in spletnega oglaševanja) ter nadaljnjemu povečevanju prepoznavnosti Vite med bančnimi življenjskimi zavarovalnicami. S krepitevijo blagovne znamke Vite bomo nastopali kot k strankam usmerjena, zanesljiva, digitalna, družbeno odgovorna

in trajnostno naravnana sodobna zavarovalnica.

Zavarovalnica pozorno spremlja trende razvoja sodobnih tržnih poti zagotavljanja sodobnih zavarovalnih storitev in s tem namenom nadaljuje z vlaganji v razvoj in nadgradnjo procesov, v njihovo informatizacijo in racionalizacijo s ciljem omejevanja njihovih stroškov in nudenja boljše storitve in uporabniške izkušnje svojim strankam. Vita bo z razvojem lastne mobilne aplikacije in integracijo svojih produktov v digitalno bančno platformo NLB naredila pomemben premik na poti digitalne dostopnosti.

Pri upravljanju sredstev bo družba še naprej zasledovala konzervativno naložbeno politiko, pri čemer bo posebna pozornost namenjena ustrezni razpršitvi portfelja ob hkratnem doseganju ciljnih donosov ter ohranjanju ustreznega nivoja kapitalske ustreznosti. V ta namen bo nadaljevala s politiko večinskega nalaganja sredstev na tuje kapitalske trge.

Na področju obvladovanja tveganj bo zavarovalnica skrbno upravljala s sredstvi in obveznostmi (Asset Liability Management) in nadalje obvladovala vsa tveganja, katerim je izpostavljena, vključno z operativnimi tveganji.

Svojo pozicijo bomo še naprej gradili s poudarjanjem dejstva, da je Vita življenjska zavarovalnica, ki sodeluje s poslovno mrežo najboljših bančnih strokovnjakov in katere produkte je možno kupiti v poslovalnicah NLB, z osebnim odnosom in profesionalno storitvijo, s ponudbo enostavnih, transparentnih in razumljivih življenjskih, nezgodnih in zdravstvenih zavarovanj za vsakogar, z odzivnostjo v procesih do bančnih komercialistov in strank ter z zavezo k usmerjenosti k strankam, sledenju sodobnim trendom, digitalizaciji, družbeni odgovornosti in trajnostni naravnosti.

5 Kazalniki poslovanja po sklepu AZN

Rast kosmate obračunane premije

	Kosmata obračunana zavarovalna premija		Indeks rasti	
	Leto 2022	Leto 2021	2022/2021	2021/2020
1. Nezgodna zavarovanja	3.842.133	3.423.922	112	114
2. Zdravstvena zavarovanja	1.326.436	1.073.943	124	128
3. Premoženjska zavarovanja	5.168.569	4.497.864	115	117
4. Življenjska zavarovanja	20.745.607	21.282.893	97	100
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	68.148.845	75.328.111	90	145
6. Življenjska zavarovanja	88.894.452	96.611.004	92	132
7. Skupaj (3+6)	94.063.021	101.108.869	93	131

Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	3.609.455	3.842.133	3.181.193	3.423.922	93,9	92,9
2. Zdravstvena zavarovanja	1.316.280	1.326.436	1.072.476	1.073.943	99,2	99,9
3. Premoženjska zavarovanja	4.925.735	5.168.569	4.253.668	4.497.864	95,3	94,6
4. Življenjska zavarovanja	20.291.096	20.745.607	20.910.481	21.282.893	97,8	98,3
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	68.145.596	68.148.845	75.325.312	75.328.111	100,0	100,0
6. Življenjska zavarovanja	88.436.692	88.894.452	96.235.794	96.611.004	99,5	99,6
7. Skupaj (3+6)	93.362.428	94.063.021	100.489.462	101.108.869	99,3	99,4

Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin

	Kosmata obračunana odškodnina		Indeks rasti	
	Leto 2022	Leto 2021	2022/2021	2021/2020
1. Nezgodna zavarovanja	737.707	730.488	101	95
2. Zdravstvena zavarovanja	240.605	214.015	112	118
3. Premoženjska zavarovanja	978.313	944.503	104	98
4. Življenjska zavarovanja	14.697.321	14.770.958	100	99
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	34.941.298	23.734.184	147	176
6. Življenjska zavarovanja	49.638.620	38.505.141	129	135
7. Skupaj (3+6)	50.616.932	39.449.644	128	134

Škodni rezultat

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Kosmata obračunana odškodnina	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana odškodnina	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Škodni rezultat	Škodni rezultat
1. Nezgodna zavarovanja	737.707	3.842.133	730.488	3.423.922	0,19	0,21
2. Zdravstvena zavarovanja	240.605	1.326.436	214.015	1.073.943	0,18	0,20
3. Premoženjska zavarovanja	978.313	5.168.569	944.503	4.497.864	0,19	0,21
4. Življenjska zavarovanja	14.697.321	20.745.607	14.770.958	21.282.893	0,71	0,69
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	34.941.298	68.148.845	23.734.184	75.328.111	0,51	0,32
6. Življenjska zavarovanja	49.638.620	88.894.452	38.505.141	96.611.004	0,56	0,40
7. Skupaj (3+6)	50.616.932	94.063.021	39.449.644	101.108.869	0,54	0,39

Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Stroški poslovanja	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Stroški poslovanja	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	1.466.705	3.842.133	1.417.148	3.423.922	38,2	41,4
2. Zdravstvena zavarovanja	516.683	1.326.436	413.381	1.073.943	39,0	38,5
3. Premoženjska zavarovanja	1.983.389	5.168.569	1.830.529	4.497.864	38,4	40,7
4. Življenjska zavarovanja	6.111.086	20.745.607	6.072.299	21.282.893	29,5	28,5
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	6.457.692	68.148.845	5.327.102	75.328.111	9,5	7,1
6. Življenjska zavarovanja	12.568.778	88.894.452	11.399.401	96.611.004	14,1	11,8
7. Skupaj (3+6)	14.552.167	94.063.021	13.229.930	101.108.869	15,5	13,1

Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	396.219	3.842.133	348.089	3.423.922	10,3	10,2
2. Zdravstvena zavarovanja	85.761	1.326.436	41.731	1.073.943	6,5	3,9
3. Premoženjska zavarovanja	481.980	5.168.569	389.820	4.497.864	9,3	8,7
4. Življenjska zavarovanja	3.695.797	20.745.607	3.295.512	21.282.893	17,8	15,5
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	3.349.101	68.148.845	2.989.105	75.328.111	4,9	4,0
6. Življenjska zavarovanja	7.044.898	88.894.452	6.284.617	96.611.004	7,9	6,5
7. Skupaj (3+6)	7.526.878	94.063.021	6.674.437	101.108.869	8,0	6,6

Čisti škodni kazalnik

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	323.090	3.439.126	1.101.579	3.062.688	9,4	36,0
2. Zdravstvena zavarovanja	245.475	1.248.196	245.688	1.049.528	19,7	23,4
3. Premoženjska zavarovanja	568.566	4.687.322	1.347.267	4.112.216	12,1	32,8
4. Življenjska zavarovanja	13.894.942	20.256.762	14.680.210	20.890.710	68,6	70,3
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	34.942.589	68.143.617	23.725.251	75.326.194	51,3	31,5
6. Življenjska zavarovanja	48.837.531	88.400.380	38.405.462	96.216.904	55,2	39,9
7. Skupaj (3+6)	49.406.096	93.087.701	39.752.728	100.329.120	53,1	39,6

Sestavljeni škodni kazalnik

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij + obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij + obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež v %	Delež v %
1. Premoženjska zavarovanja	2.436.680	4.687.322	3.079.571	4.112.216	52,0	74,9

Stroškovni kazalnik

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež v %	Delež v %
1. Življenjska zavarovanja	12.568.778	88.400.380	11.399.401	96.216.904	14,2	11,8

Kazalnik koristnosti

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Izplačane zavarovalnine + sprememba zav.-tehničnih rezervacij	Obracunane čiste premije	Izplačane zavarovalnine + sprememba zav.-tehničnih rezervacij	Obracunane čiste premije	Delež v %	Delež v %
1. Življenjska zavarovanja	38.397.550	88.436.692	134.489.828	96.235.794	43,4	139,8

Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	26.768	2.086.477	26.315	1.748.407	1,3	1,5
2. Življenjska zavarovanja	7.628.821	338.313.934	8.350.186	383.921.031	2,3	2,2
3. Življ. zav. z naložb. Tveganjem	-39.513.110	302.338.191	46.683.223	248.452.486	-13,1	18,8
4. Lastni viri	52	0	21	0	-	-
5. Skupaj (1+2+3+4)	-31.857.469	642.738.602	55.059.745	634.121.924	-5,0	8,7

Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarov. premij	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarov. premij	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	2.506.850	3.439.126	2.785.421	3.062.688	72,9	90,9
2. Zdravstvena zavarovanja	179.765	1.248.196	174.417	1.049.528	14,4	16,6
3. Premoženska zavarovanja	2.686.614	4.687.322	2.959.838	4.112.216	57,3	72,0
4. Življenjska zavarovanja	1.805.679	20.256.762	2.511.661	20.890.710	8,9	12,0
5. Življ. zav. z naložb. Tveganjem	209.162	68.143.617	207.871	75.326.194	0,3	0,3
6. Življenjska zavarovanja	2.014.840	88.400.380	2.719.532	96.216.904	2,3	2,8
7. Skupaj (3+6)	4.701.454	93.087.701	5.679.370	100.329.120	5,1	5,7

Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Kosmati dobiček oz. izguba	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmati dobiček oz. izguba	Čista obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	2.211.450	4.925.735	1.000.420	4.253.668	44,9	23,5
2. Življenjska zavarovanja	9.165.175	88.436.692	8.467.199	96.235.794	10,4	8,8
3. Skupaj (1+2)	11.376.624	93.362.428	9.467.620	100.489.462	12,2	9,4

Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje kapitala	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje kapitala	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	2.211.450	10.922.456	1.000.420	10.534.203	20,2	9,5
2. Življenjska zavarovanja	9.165.175	52.851.356	8.467.199	79.685.066	17,3	10,6
3. Skupaj (1+2)	11.376.624	63.773.813	9.467.620	90.219.269	17,8	10,5

Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od povprečne aktive

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje aktive	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje aktive	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	2.211.450	16.136.303	1.000.420	15.511.230	13,7	6,4
2. Življenjska zavarovanja	9.165.175	655.285.765	8.467.199	642.728.627	1,4	1,3
3. Skupaj (1+2)	11.376.624	658.795.769	9.467.620	646.597.618	1,7	1,5

Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta na delnico

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Kosmati dobiček oz. izguba	Število delnic	Kosmati dobiček oz. izguba	Število delnic	Kosmati dobiček oz. izguba na delnico	Kosmati dobiček oz. izguba na delnico
1. Premoženska zavarovanja	2.211.450	600	1.000.420	600	3.686	1.667
2. Življenjska zavarovanja	9.165.175	1.088	8.467.199	1.088	8.424	7.782
3. Skupaj (1+2)	11.376.624	1.688	9.467.620	1.688	6.740	5.609

Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelja v odstotku od kapitala zavarovalnice

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Terjatve iz pozavarovanja in ZTR, ki odpadejo na pozavarovatelja	Kapital zavarovalnice	Terjatve iz pozavarovanja in ZTR, ki odpadejo na pozavarovatelja	Kapital zavarovalnice	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	355.968	11.217.073	436.007	10.627.839	3	4
2. Življenjska zavarovanja	234.829	28.768.529	232.299	76.934.184	1	0
3. Skupaj (1+2)	590.796	39.985.602	668.306	87.562.023	1	1

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

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala in ZTR	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala in ZTR	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	4.925.735	14.739.082	4.253.668	14.029.062	33,4	30,3
2. Življenjska zavarovanja	88.436.692	636.577.936	96.235.794	620.979.407	13,9	15,5
3. Skupaj (1+2)	93.362.428	651.317.018	100.489.462	635.008.469	14,3	15,8

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

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Povprečno stanje čistih ZTR	Čisti prihodki od zavarov. premij	Povprečno stanje čistih ZTR	Čisti prihodki od zavarov. premij	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	3.816.626	4.687.322	3.494.859	4.112.216	81,4	85,0
2. Življenjska zavarovanja	583.726.580	88.400.380	541.294.341	96.216.904	660,3	562,6
3. Skupaj (1+2)	587.543.206	93.087.701	544.789.200	100.329.120	631,2	543,0

Kapital glede na obveznosti do virov sredstev

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	11.217.073	16.603.439	10.627.839	15.669.167	67,6	67,8
2. Življenjska zavarovanja	28.768.529	623.193.834	76.934.184	687.377.695	4,6	11,2
3. Skupaj (1+2)	39.985.602	627.071.701	87.562.023	690.519.836	6,4	12,7

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	3.799.220	16.603.439	3.834.031	15.669.167	22,9	24,5
2. Življenjska zavarovanja	578.125.447	623.193.834	589.327.713	687.377.695	92,8	85,7
3. Skupaj (1+2)	581.924.667	627.071.701	593.161.744	690.519.836	92,8	85,9

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

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Delež v %	Delež v %
1. Skupaj	575.810.167	581.924.667	586.344.053	593.161.744	98,9	98,9

Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

	Leto 2022		Leto 2021		Leto 2022	Leto 2021
	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Povprečno število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Povprečno število redno zaposlenih	Kosmata obračunana premija na zaposlenega	Kosmata obračunana premija na zaposlenega
1. Skupaj	94.063.021	53,5	101.108.869	50,5	1.758.187	2.002.156

6 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta

Po datumu zaključka poslovnega leta 31.12.2022 ni prišlo do dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze ali dodatna razkritja v letnem poročilu.

Računovodsko poročilo

Izjava odgovornih oseb za pripravo letnega poročila

Uprava Vite, življenjske zavarovalnice, d.d. potrjuje računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2022 in priloge k računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske politike, ki so navedene v tem letnem poročilu.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske politike, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2022.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.



mag. Tine Pust, CFA
član uprave

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

V Ljubljani, 2. 3. 2023



mag. Irena Prelog
predsednica uprave

Poglavje 2

Računovodsko poročilo

1 Računovodski izkazi⁷

⁷ Zaradi računalniške obdelave podatkov se lahko pri seštevanju zaokroženih zneskov pojavijo manjše vrednostne razlike.

1.1. Izkaz finančnega položaja na dan 31.12.2022

v EUR	Pojasnila	Skupaj	
		31.12.2022	31.12.2021
SREDSTVA		627.071.701	690.519.836
Neopredmetena sredstva	2.9.1	773.355	778.733
Opredmetena osnovna sredstva	2.9.2	434.961	584.869
Odložene terjatve za davek	2.9.12	6.074.741	169.366
Finančne naložbe	2.9.3	302.029.980	378.770.841
- Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	2.9.3	16.826.072	16.817.537
- Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	2.9.3	285.203.908	361.953.305
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.4	305.794.253	298.882.129
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	2.9.10	590.796	668.306
Terjatve	2.9.5	866.750	922.035
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.9.5	455.310	436.104
- Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	2.9.5	53.709	23.303
- Terjatve za odmerjeni davek	2.9.5	0	107.460
- Druge terjatve	2.9.5	357.731	355.169
Druge sredstva	2.9.6	440.824	410.516
Denar in denarni ustrezniki	2.9.7	10.066.040	9.333.041
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		627.071.701	690.519.836
Kapital	2.9.8	39.985.602	87.562.023
- Osnovni kapital	2.9.8	7.043.899	7.043.899
- Kapitalske rezerve	2.9.8	58.625	58.625
- Rezerve iz dobička	2.9.8	39.160.538	39.160.538
- Presežek iz prevrednotenja	2.9.8	-24.956.718	21.880.331
- Preneseni čisti poslovni izid	2.9.8	9.418.580	11.690.457
- Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.9.8	9.260.677	7.728.173
Obveznosti		587.086.099	602.957.813
Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.9.10	275.815.642	291.178.470
- Prenosne premije	2.9.10	1.438.597	1.156.351
- Matematične rezervacije	2.9.10	269.110.345	283.692.473
- Škodne rezervacije	2.9.10	5.266.700	6.329.645
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.10	306.699.822	302.651.580
Druge rezervacije	2.9.11	73.669	124.003
Odložene obveznosti za davek	2.9.12	3.080	5.132.384
Druge finančne obveznosti	2.9.13	221.029	429.052
Obveznosti iz poslovanja	2.9.14	2.013.307	1.316.224
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.9.14	1.303.467	1.160.235
- Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	2.9.14	177.489	155.989
- Obveznosti za odmerjeni davek	2.9.14	532.351	0
Ostale obveznosti	2.9.15	2.259.550	2.126.101

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila in so sestavni del računovodskih izkazov.

1.2. Izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnila	Skupaj	
		2022	2021
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	2.9.16	93.087.701	100.329.120
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.9.16	94.063.021	101.108.869
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	2.9.16	-700.594	-619.407
- Sprememba prenosnih premij	2.9.16	-274.726	-160.342
PRIHODKI OD NALOŽB, od tega	2.9.17	8.739.687	55.625.241
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.17	0	46.652.383
PRIHODKI OD PROVIZIJ	2.9.20	3.927.503	3.417.477
DRUGI PRIHODKI	2.9.21	37.086	110.543
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	2.9.23	-49.290.822	-39.654.504
- Obračunani kosmati zneski škod	2.9.23	-50.501.658	-39.351.419
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	2.9.23	147.890	-109.859
- Sprememba škodnih rezervacij	2.9.23	1.062.946	-193.225
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	2.9.22	14.582.128	8.242.620
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENA TVEGANJA	2.9.22	-4.048.242	-104.323.902
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	2.9.24	-14.552.167	-13.229.930
- Stroški pridobivanja zavarovanj	2.9.24	-7.618.378	-6.765.937
ODHODKI NALOŽB, od tega	2.9.18	-40.597.429	-566.242
- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	2.9.18	-531.994	-136.492
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.18	-39.538.162	0
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	/	-23.774	-6.725
DRUGI ODHODKI	2.9.25	-485.047	-476.079
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		11.376.624	9.467.620
ODHODEK ZA DAVEK	2.9.26	-2.115.947	-1.739.447
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		9.260.677	7.728.173
Osnovni čisti dobiček na delnico		5.486	4.578

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila in so sestavni del računovodskih izkazov.

1.3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR	Pojasnila	Skupaj	
		2022	2021
ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		9.260.677	7.728.173
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI		-46.837.049	-7.042.669
a) Postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid		3.690	-7.058
- Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		4.555	-7.799
- Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-865	741
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-46.840.739	-7.035.611
- Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		-57.828.072	-8.685.939
* Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		-57.292.958	-8.282.027
* Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-535.114	-403.912
- Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		10.987.334	1.650.328
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA	2.9.27	-37.576.372	685.504

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila in so sestavni del računovodskih izkazov.

1.4. Izkaz denarnih tokov

v EUR	Pojasnila	Leto 2022	Leto 2021
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Dobiček pred davki		11.376.624	9.467.620
- prilagoditve za:		19.838.454	40.120.938
- Prenosno premijo		274.726	160.342
- Zavarovalno tehnične rezervacije in druge rezervacije		-11.477.861	96.578.830
- Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida		39.538.162	-46.652.383
- Amortizacijo		406.435	400.135
- Popravke vrednosti naložb in učinkov spremembe poštene vrednosti naložb v posesti do zapadlosti, naložb razpoložljivih za prodajo, posojil in terjatev		-7.378.661	-8.126.000
b) Izdatki za plačilo davka iz dobička		-1.524.346	-2.239.986
c) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		-255.241	-1.208.783
- Sprememba terjatev iz neposrednih zavar. poslov		-345.559	-301.540
- Sprememba terjatev iz pozavarovanj		-30.406	23.373
- Sprememba drugih terjatev		-32.870	10.861
- Sprememba dolgov iz neposrednih zavar. poslov		143.232	-1.196.917
- Sprememba dolgov iz pozavarovanj		21.500	19.760
- Sprememba ostalih obveznosti		-11.138	235.680
d) Presežek prejemkov pri poslovanju ali presežek izdatkov pri poslovanju (a+b+c)		30.959.838	48.379.775
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju		62.828.426	58.037.708
- Prejemki od obresti		8.371.721	9.120.855
- Prejemki od dividend		605.163	735.473
- Prejemki od odtujitve finančnih naložb		53.850.164	48.175.264
- Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		1.378	6.116
b) Izdatki pri naložbenju		-82.824.004	-98.875.530
- Izdatki za pridobitev neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev		-229.527	-181.474
- Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-82.594.477	-98.694.056
c) Presežek prejemkov pri naložbenju ali presežek izdatkov pri naložbenju (a+b)		-19.995.578	-40.837.822
C. Denarni tokovi pri financiranju			
b) Izdatki pri financiranju		-10.231.261	-6.220.588
- Izdatki za dane obresti		-268	-747
- Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-230.944	-219.845
- Izplačilo dividend		-10.000.050	-5.999.996
c) Presežek prejemkov pri financiranju ali presežek izdatkov pri financiranju (a+b)		-10.231.261	-6.220.588
Č) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		9.333.041	8.011.676
- Denarni izid v obdobju		732.999	1.321.365
D) Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		10.066.040	9.333.041

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila in so sestavni del računovodskih izkazov.

1.5. Izkaz sprememb lastniškega kapitala

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1.1.2022 do 31.12.2022

v EUR	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 11)
			Zakonske in statutarne	Druge rezerve iz dobička				
1. Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	7.043.899	58.625	645.764	38.514.773	21.880.331	11.690.457	7.728.173	87.562.023
4. ZACETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1+2+3)	7.043.899	58.625	645.764	38.514.773	21.880.331	11.690.457	7.728.173	87.562.023
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	-46.837.049	0	9.260.677	-37.576.372
a) čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	9.260.677	9.260.677
b) drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	-46.837.049	0	0	-46.837.049
10. Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	-10.000.050	0	-10.000.050
12. Razporeditev čistega dobička v zadržani čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	7.728.173	-7.728.173	0
15. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)	7.043.899	58.625	645.764	38.514.773	-24.956.718	9.418.580	9.260.677	39.985.602

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila (pojasnila stanj in gibanj v točki 2.9.8) in so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1.1.2021 do 31.12.2021

v EUR	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 11)
			Zakonske in statutarne	Druge rezerve iz dobička				
1. Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	7.043.899	58.625	645.764	38.514.773	28.923.000	9.019.125	8.671.328	92.876.515
4. ZACETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1+2+3)	7.043.899	58.625	645.764	38.514.773	28.923.000	9.019.125	8.671.328	92.876.515
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	-7.042.669	0	7.728.173	685.504
a) čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	7.728.173	7.728.173
b) drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	-7.042.669	0	0	-7.042.669
10. Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	-2.691.516	-3.308.480	-5.999.996
12. Razporeditev čistega dobička v zadržani čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	5.362.848	-5.362.848	0
15. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)	7.043.899	58.625	645.764	38.514.773	21.880.331	11.690.457	7.728.173	87.562.023

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila (pojasnila stanj in gibanj v točki 2.9.8).

2 Pojasnila k računovodskim izkazom

2.1 Poročevalska enota

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. je življenjska zavarovalnica s sedežem na Trgu republike 3 v Ljubljani. Vita ponuja življenjska, nezgodna in zdravstvena zavarovanja, za katere je pridobila dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju: AZN). Zavarovalnica posluje izključno na slovenskem trgu in na dan 31.12.2022 zaposluje 56 oseb.

Zavarovalnico sta ustanovili Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Dne 29.5.2020 sta ustanovitveni družbi svoja deleža v kapitalu zavarovalnice prodala družbi Sava Re, d.d., s čimer se je Vita priključila zavarovalni Skupini Sava. Konsolidirano letno poročilo Sava Re, d.d. in Skupine Sava je mogoče pridobiti na naslovu <https://www.sava-re.si/sl-si/za-vlagatelje/financne-informacije/>.

Vita nima kapitalskih naložb v odvisne družbe, zato sestavlja le individualne računovodske izkaze.

Zavarovalnica sestavlja računovodske izkaze za obdobje poslovnega leta, ki je enako koledarskemu letu. V računovodskem poročilu so predstavljeni letni računovodski izkazi za letno obdobje, ki se je končalo 31.12.2022 ter primerjalni podatki za leto, ki se je končalo 31.12.2021. Podatki v računovodskih izkazih so zaokroženi na 1 EUR. Pri računovodskih izkazih se lahko zaradi računalniške obdelave podatkov pri seštevanju zaokroženih zneskov pojavijo manjše vrednostne razlike.

Letno poročilo za poslovno leto od 1.1.2022 do 31.12.2022 skladno z MSRP

sprejetimi s strani EU ter določbami zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in statutom družbe sestavi uprava družbe ter ga skupaj s predlogom za uporabo bilančnega dobička in revizorjevim poročilom predloži nadzornemu svetu v potrditev in sprejem.

Nadzorni svet je dolžan preveriti sestavljeno letno poročilo in predlog za uporabo bilančnega dobička. O ugotovitvah iz preveritve letnega poročila mora nadzorni svet sestaviti pisno poročilo za skupščino družbe. V poročilu mora nadzorni svet zavzeti stališče do revizorjevega poročila in morebitne pripombe nanj ter se izreči, ali letno poročilo potrjuje. Če nadzorni svet letno poročilo potrdi, je sprejeto.

Skupščina je pristojna za sprejetje letnega poročila samo, če nadzorni svet poročila ni potrdil ali če organi vodenja ali nadzora prepustijo odločitev o sprejetju letnega poročila skupščini.

2.2 Podlaga za sestavo

2.2.1 Izjava o skladnosti in uporaba MSRP

Izjava o skladnosti z MSRP

Računovodski izkazi zavarovalnice Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. za leto 2022 so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), izdanimi s strani International Accounting Standard Board (IASB) in sprejetimi s strani EU, ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in jih je sprejela tudi Evropska unija, z zahtevami Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1) in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1, Uradni

list RS, št. 42/60 s spremembami in dopolnitvami).

Uprava zavarovalnice je računovodske izkaze za poslovno leto 2022 potrdila dne 2. 3. 2023.

Podlaga za pripravo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi Zavarovalnice so pripravljeni ob predpostavki časovne neomejenosti delovanja družbe. Računovodski izkazi predstavljajo posamične računovodske izkaze Zavarovalnice, ki so pripravljeni na podlagi izvirnih vrednosti, razen v spodaj navedenih primerih, kjer je upoštevana poštena vrednost:

- finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti preko poslovnega izida in
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.

Pri pripravi izkaza finančnega položaja se posamezne postavke sredstev in obveznosti razvršča po skupinah, in sicer glede na njihovo naravo in v vrstnem redu njihove udenarljivosti oziroma zapadlosti v plačilo. V dodatnih razkritjih so predstavljeni kratkoročna in nekratkoročna sredstva ter kratkoročne in nekratkoročne obveznosti kot ločene postavke, odvisno od tega, ali se pričakuje, da bodo plačani ali poravnani v največ dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (kratkoročna) ali v več kakor dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (nekratkoročna).

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotana samo v primeru, ko za to obstajata pravna pravica in namen neto poravnave ali istočasna realizacija sredstva ter poravnava obveznosti. Prihodki in odhodki niso pobotani v izkazu poslovnega izida, razen če tako določajo

standardi, pojasnila in je to podrobno opredeljeno v računovodskih politikah Zavarovalnice.

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

2.2.2 Implementacija novih in dopolnjenih računovodskih standardov

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

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

- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanje na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020),**

ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

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

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

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

- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe,** vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je UOMRS izdal 25. junija 2020 in EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9** – Primerjalne informacije, ki jih je EU sprejela 8. septembra 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkrivanje računovodskih usmeritev, ki jih je EU sprejela 2. marca 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen, ki jih je EU sprejela 2. marca 2022 (veljajo za letna

obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),

- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davki, povezani s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije, ki jih je EU sprejela 11. avgusta 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Na računovodske izkaze Vita, življenjske zavarovalnice, d.d. bosta pomembno vplivala predvsem nova standarda MSRP 9 in MSRP 17, katerih efekt prikazujemo v poglavju 2.2.3.

Novi standardi in spremembe

obstojećih standardov, ki jih je izdal UOMRS, vendar jih EU še ni sprejela. Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan 28.2.2023 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal UOMRS):

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Dolgoročne obveznosti zavezami (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje),
- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali

pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,

- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo).

Družba predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze Družbe.

Obračunavanje izpostavljenosti portfelja finančnih sredstev in obveznosti tveganjem, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Družba ocenjuje, da obračunavanje izpostavljenosti portfelja finančnih sredstev in obveznosti tveganjem v skladu z **MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje** ne bi imelo pomembnega vpliva na računovodske izkaze podjetja, če bi bilo izvedeno na datum bilance stanja.

2.2.3 Vpliv novih standardov MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 9 – Finančni instrumenti

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 25. 5. 2020 izdal končni računovodski standard za zavarovalne pogodbe MSRP 17 z datumom prve uporabe 1. 1. 2023. Novi računovodski standard MSRP 17 bo nadomestil obstoječi računovodski standard MSRP 4.

Hkrati bo za skupino na dan 1. 1. 2023 začel veljati tudi MSRP 9 – Finančni instrumenti, ki nadomešča MRS 39. Za MSRP 9 je bil sicer kot datum prve uporabe določen 1. 1. 2018, vendar je družba uveljavila možnost za začasni izvzem uveljavitve standarda do 1. 1. 2023.

Družba bo tako pri pripravi svojih računovodskih izkazov prvič uporabila MSRP 17 in MSRP 9 na dan 1. 1. 2023 ter pripravila primerjalne podatke za leto 2022. Družba ni predčasno sprejela nobenega drugega standarda, razlage ali spremembe, ki je bila izdana, vendar še ni začela veljati.

2.2.4 Ocena učinka uveljavitve MSRP 9 in MSRP 17

V nadaljevanju je predstavljena vrednostna ocena učinkov vpliva uveljavitve MSRP 9 in MSRP 17 na kapital družbe na datum tranzicije, to je 1. 1. 2022 predstavlja pa učinek, ki bo izkazan v zadržanem rezultatu. Zaradi uveljavitve standarda MSRP 17 in MSRP 9 se pomembno spreminjajo tudi druge postavke v kapitalu, predvsem presežek iz prevrednotenja. Ocena je pripravljena na podlagi informacij, ki so bile na voljo na datum priprave tega poročila. Navedeni podatki predstavljajo ocene in se lahko do objave končnih računovodskih izkazov za leto 2023 v skladu z MSRP 17 in MSRP 9 še pomembno spremenijo.

v mio EUR 1. 1. 2022	Vita
Ocena učinka uveljavitve MSRP 17	-10
Ocena učinka uveljavitve MSRP 9	1
Ocena odloženih obveznosti za davek	2
Ocena učinka uveljavitve MSRP 17 in MSRP 9 na preneseni rezultat	-7
Ocena učinka uveljavitve MSRP 17 in MSRP 9 na akumulirani vseobsegajoči donos	10
Ocena skupnega učinka uveljavitve MSRP 17 in MSRP 9 na kapital	-2

Kot je prikazano v zgornji preglednici, je ocenjen učinek uveljavitve MSRP 9 in MSRP 17 na dan 1. 1. 2022 znižanje zadržanega rezultata po davkih za 7 milijonov EUR.

Navedena ocena vrednostnega vpliva obeh standardov na lastniški kapital in poslovni izid po davkih na dan 1. 1. 2023 in za leto 2022 se lahko še spremeni predvsem zaradi:

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

2.2.5 MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe

Evropska agencija za trg vrednostnih papirjev (ESMA) je 13. 5. 2022 objavila javno izjavo glede implementacije MSRP 17, v kateri izdajatelj spodbuja k dosledni in kvalitetni uporabi določb standarda pri implementaciji zahtevanih sprememb s področja računovodskega poročanja. V svoji izjavi navedena agencija od zavarovalnic zahteva, da skladno z MRS 8 seznanijo uporabnike svojih računovodskih izkazov s prihajajočimi spremembami na področju računovodskega standarda MSRP 17, predvsem v primerjavi z obstoječo prakso računovodenja po MSRP 4.

V skladu z zahtevami Agencije (ESMA) in MRS 8 je pričujoče poglavje namenjeno seznanjanju uporabnikov računovodskih izkazov skupine z novostmi in pričakovanimi učinki na njene računovodske izkaze v povezavi z implementacijo zahtev novega

računovodskega standarda MSRP 17, ob upoštevanju informacij, ki so bile na voljo na datum izdaje poročila.

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

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

- vpeljava novih modelov merjenja:
 - splošni model merjenja izdanih zavarovalnih pogodb in pozavarovalnih pogodb, ki jih skupina oziroma družba ima, ki temelji na prospektivni metodi,
 - model merjenja zavarovalnih pogodb z metodo razporejanja premij (angl. premium allocation approach), ki je namenjen predvsem merjenju pogodb s trajanjem eno leto ali manj,
 - obvezni model za merjenje zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo – pristop s spremenljivim nadomestilom (angl. variable fee approach),
- uporaba trenutnih, eksplicitnih, nepristranskih predpostavk, ki kažejo zorni kot podjetja za merjenje obveznosti zavarovalnih pogodb,
- upoštevanje časovne vrednosti denarja (diskontiranje),
- uvedba prilagoditve za nefinančna tveganja zaradi eksplicitnega prikazovanja negotovosti v denarnih tokovih pri izpolnitvi zavarovalnih pogodb,

- uvedba pogodbene storitvene marže (CSM) za odložene dobičke skupine zavarovalnih pogodb, ki se razporejajo med trajanjem kritja skupine zavarovalnih pogodb,

- ločeno merjenje zavarovalnih pogodb in pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje,

- izločitev naložbenih sestavin iz prihodkov in odhodkov,

- ločen prikaz zavarovalnega rezultata, ki vključuje le direktno pripisljive stroške zavarovalnim pogodbam,

- ločen prikaz finančnega rezultata iz zavarovalnih pogodb,

- uvedba možnosti uporabe drugega vseobsegajočega donosa za merjenje zavarovalnih obveznosti, ki zmanjša posamezno nestanovitnost poslovnega izida za zavarovalnice, pri čemer se finančna sredstva merijo po odplačni vrednosti ali poštenosti preko drugega vseobsegajočega donosa, v skladu z MSRP 9

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

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

Na ravni družbe je bila za vpeljavo standarda MSRP 17 oblikovana posebna

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

Ključne zahteve standarda in izbrane računovodske usmeritve družbe

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

Področje uporabe

Družba uporablja standard MSRP 17 za:

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

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

Sklop ali niz zavarovalnih pogodb z isto ali povezano nasprotno stranko lahko dosega skupen poslovni učinek ali pa je zasnovan za doseganje takega učinka. Za

poročanje o vsebini takih pogodb je treba tak sklop ali niz pogodb obravnavati kot celoto.

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

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

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

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

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

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

Raven združevanja zavarovalnih pogodb v skupine zavarovalnih pogodb

Raven združevanja zavarovalnih pogodb v skupine zavarovalnih pogodb (skladno

z MSRP tudi obračunske enote ali angl. units of account) je skladno s standardom določena tako:

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

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

Raven združevanja zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb v skupine (po) zavarovalnih pogodb in način merjenja sta skupina in družba določili skladno s standardom.

Meje pogodb

Zavarovalne pogodbe

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

so znotraj pogodbene meje zavarovalne pogodbe, če:

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

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

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

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

Pozavarovalne pogodbe

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

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

Pri pozavarovalnih pogodbah je pogodbena meja pozavarovalne pogodbe določena z datumom možnosti prekinitve oziroma obnove pogodbe, kar je običajno eno leto, oziroma z datumom dogovorjenega prenehanja pogodbe,

pri čemer se pri vsaki določitvi kritja posamezne pozavarovalne pogodbe upošteva tudi kritje zavarovalnih pogodb, ki so podlaga.

Začetno pripoznanje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb Zavarovalne pogodbe

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

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

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

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

Pozavarovalne pogodbe

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

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

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

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

Merjenje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

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

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

a) Splošni model (angl. general measurement model – GMM)

oziroma model gradnikov (angl. building block approach – BBA)

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

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

Denarni tokovi pri izpolnitvi predstavljajo eksplicitno, nepristransko in z verjetnostjo tehtano oceno prihodnjih denarnih tokov znotraj pogodbenih mej, prilagojeno za spremembo vrednosti denarja v času ter z njimi povezana finančna tveganja. Vključujejo denarne tokove, ki so pripisljivi izpolnitvi obstoječih zavarovalnih pogodb in vključujejo tudi pričakovanja glede prihodnjega obnašanja imetnikov polic.

Skladno s standardom so ocene pričakovanih denarnih tokov prilagojene za časovno vrednost denarja in finančna tveganja, ki so povezana s temi denarnimi tokovi. Družba pri izračunu ustrezne diskontne stopnje uporablja pristop od spodaj navzgor (angl. bottom-up approach). Kot diskontno obrestno mero, ki se uporablja pri oceni prihodnjih denarnih tokov, družba upošteva

netvegano obrestno mero v obliki swap krivulje, ki se ji doda likvidnostne premije.

Prilagoditev za nefinančna tveganja izraža nadomestilo, ki ga skupina in družba zahtevata za prevzemanje negotovosti glede zneska in časa denarnih tokov, ki izhaja iz nefinančnih tveganj.

Pogodbena storitvena marža (CSM) je nezaslužen dobiček iz zavarovalnih pogodb, ki bo pripoznan v času zagotavljanja zavarovalnih storitev iz teh pogodb v prihodnosti. Pogodbena storitvena marža se pripozna, ko je neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov pozitivna. Oblikuje se v višini presežka pritokov nad odtoki, zmanjšanega za prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja. Pogodbena storitvena marža se oblikuje za preprečitev pripoznanja dobička ob začetnem pripoznanju pogodb. Razgrajuje se med trajanjem zavarovalne pogodbe v skladu z dinamiko zagotavljanja storitev zavarovalne pogodbe, opravljene v okviru skupine zavarovalnih pogodb v obdobju. Po začetnem pripoznanju se pogodbena storitvena marža spreminja zaradi pripoznanja novih pogodb v obdobju, obresti na knjigovodsko vrednost (merjeno po diskontnih stopnjah ob pripoznanju pogodbe), spremembe izpolnitvenih denarnih tokov v zvezi s prihodnjimi storitvami, učinka tečajnih razlik in zneska, ki je pripoznan kot zavarovalni prihodek zaradi izvedbe storitev v obdobju. Pogodbena storitvena marža za vsako skupino zavarovalnih pogodb se po začetnem pripoznanju ponovno izmeri na bilančni datum.

V primeru prenosa zavarovalnih pogodb ali ob poslovnih združitvah se ob začetnem pripoznanju teh pogodb kot približek za prejete premije upošteva prejeto ali plačano nadomestilo na datum pridobitve.

V primeru ugotovljenih bodočih izgub iz skupine zavarovalnih pogodb, ko je neto

sedanja vrednost bodočih denarnih tokov negativna, se pripozna izguba v tekočem obdobju. V primeru kočljive (nedonosne) skupine pogodb se prikaže **sestavina izgube** v obveznosti za preostalo kritje (angl. loss component).

Knjigovodska vrednost skupine zavarovalnih pogodb na koncu vsakega poročevalskega obdobja je vsota:

- obveznosti za preostalo kritje, sestavljenih iz:
 - denarnih tokov pri izpolnitvi, povezanih s prihodnjimi storitvami, dodeljenih skupini na ta datum,
 - pogodbene storitvene marže skupine na ta datum; in
- obveznosti za nastale zahtevke, ki jo sestavljajo denarni tokovi pri izpolnitvi, povezani s preteklimi storitvami, dodeljeni skupini na ta datum.

Obveznost za nastale zahtevke predstavlja pričakovane denarne tokove za škodo in z njimi povezane stroške, ki so se že zgodile in še niso bile plačane. Obveznost za nastale zahtevke vključuje škode, ki so se zgodile in še niso bile prijavljene (IBNR), ter škode, ki so bile prijavljene in še niso plačane (RBNS).

Pri merjenju obveznosti iz zavarovalnih pogodb na bilančni datum družba uporabi tekoče ocene bodočih denarnih tokov, tekoče diskontne stopnje in tekočo oceno prilagoditve za nefinančna tveganja. Pri tem spremembe navedenih komponent vplivajo na naslednje postavke:

Predpostavka sprememba	Učinek
Spremembe v zvezi s prihodnjimi storitvami	Sprememba CSM
Spremembe, ki se nanašajo na sedanje ali pretekle storitve	Sprememba zavarovalnega rezultata poslovnega leta
Učinki časovne vrednosti denarja, finančnega tveganja in sprememb le-tega na ocenjene prihodnje denarne tokove	Sprememba finančnih prihodkov ali odhodkov iz zavarovanja

Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj so denarni tokovi, ki nastanejo zaradi stroškov prodaje, ocene rizika in vzpostavitve skupine zavarovalnih pogodb, ki so direktno pripisljivi portfelju zavarovalnih pogodb, ki mu pripada skupina zavarovalnih pogodb.

Družba razporedi denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj na skupine zavarovalnih pogodb na podlagi sistematične in razumne metode, razen če se odloči, da jih bo pripoznala kot odhodke obdobja.

Družba pripozna sredstvo ali obveznost za denarni tok pri pridobivanju zavarovanj ali drug denarni tok, ki se nanaša na skupino sklenjenih pogodb, ki še ni pripoznana, vendar je zanje že prejela premijo ali plačala določene stroške. Navedeno sredstvo ali obveznost se odpravi, ko je skupina pogodb pripoznana.

Na koncu vsakega poročevalskega obdobja se oceni zmožnost povračila sredstva za denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj ter preverijo dejstva in okoliščine, ki kažejo, da je sredstvo morda oslabiljeno. Če družba ugotovi izgubo zaradi oslabitve, prilagodi knjigovodsko vrednost sredstva in izgubo zaradi oslabitve pripozna v poslovnem izidu.

Če pogojev za oslabitve ni več oziroma so se izboljšali, se v poslovnem izidu pripozna razveljavitev dela ali celotne prej pripoznane izgube zaradi oslabitve in poveča knjigovodsko vrednost sredstva.

b) Pristop s spremenljivim nadomestilom (angl. variable fee approach – VFA)

Za pogodbe z neposredno udeležbo, kot so npr. življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov in indeksov ter nekatere pogodbe z udeležbo v dobičku, MSRP 17 določa obvezni model merjenja – pristop s spremenljivim nadomestilom (angl. variable fee approach). Pristop je usklajen s splošnim

modelom merjenja zavarovalnih pogodb, pri čemer je bistvena razlika v izračunu pogodbene storitvene marže, saj se pri tem pristopu upošteva udeležba izdajatelja pogodbe v spremembi poštene vrednosti pogodbeno opredeljenega nabora sredstev (angl. underlying items). Navedenega pristopa ni mogoče uporabiti pri merjenju pozavarovalnih pogodb.

c) Pristop razporejanja premij (angl. premium allocation approach – PAA)

Družba v sklopu obravnave zavarovalnih pogodb ne uporablja Pristopa razporejanja premij.

d) Skupina pozavarovanje

Metode vrednotenja pozavarovalnih pogodb so enake kot za zavarovalne pogodbe.

Pri merjenju pozavarovalnih pogodb, ki jih ima družba, se ločijo denarni tokovi na tiste, ki niso odvisni od zahtevkov (npr. premije in z njimi povezane pozavarovalne provizije), in na tiste, ki so pogojeni z zahtevki (npr. škode, skalarna in profitna provizija, obnovitvena premija).

Pri merjenju pozavarovalnih pogodb, ki jih ima družba, se uporabljajo konsistentne predpostavke s skupino zavarovalnih pogodb, ki so podlaga. Pri tem se bodočim denarnim tokovom pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb doda še denarni tok, ki predstavlja učinek tveganja neizpolnitve obveznosti pozavarovatelja, vključno z učinki zavarovanja s premoženjem in izgubami iz sporov. Pri pozavarovalnih pogodbah, ki jih ima družba, se skladno s standardom pripoznajo povračila izgub pri zavarovalnih pogodbah, ki so podlaga.

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja pri pozavarovalnih pogodbah je znesek tveganja, ki ga zavarovalnica prenese na pozavarovalnico.

Pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb, ki jih ima družba, se nezasluženi dobiček, ki ga predstavlja pogodbena storitvena marža, nadomesti z neto dobičkom oziroma neto izgubo iz nakupa pozavarovanja.

Merjenje – uporaba metod skupine

Za merjenje bo družba uporabila dva od treh opisanih modelov glede na lastnosti zavarovalnih pogodb:

- Praviloma bo skupina in družba za merjenje uporabila splošni model (angl. general measurement model – GMM). Na ta način bodo merjene vse pozavarovalne pogodbe, zavarovalne pogodbe pri pokojninski družbi in večina življenjskih zavarovalnih pogodb.
- Za pogodbe z neposredno udeležbo, kot so življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, pa bo skupina uporabila model merjenja – pristop s spremenljivim nadomestilom (angl. variable fee approach – VFA).

Pomembne računovodske ocene pri merjenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

V nadaljevanju so opisane ključne predpostavke v zvezi s prihodnostjo, ki predstavljajo vir negotovosti in pomembno tveganje pri merjenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb na datum poročanja. Njihova sprememba lahko v naslednjih poročevalskih obdobjih privede do znatne prilagoditve zneskov sredstev in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki jih družba prikazuje v svojih računovodskih izkazih na datum poročanja. Družba svoje predpostavke in ocene utemeljuje na parametrih, ki so na voljo ob pripravi računovodskih izkazov, vendar se lahko obstoječe okoliščine in predpostavke o prihodnjem obdobju spremenijo zaradi tržnih sprememb ali okoliščin, ki niso pod nadzorom družbe. Take spremembe se odražajo v predpostavkah, ko se pojavijo.

Denarni tokovi pri izpolnitvi

Denarni tokovi pri izpolnitvi obsegajo:

- ocene prihodnjih denarnih tokov,
- prilagoditev, ki kaže časovno vrednost denarja in finančna tveganja, povezana s prihodnjimi denarnimi tokovi, in
- prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja.

Družba pri oceni prihodnjih denarnih tokov uporablja predvsem napovedi, ki temeljijo na determinističnih napovednih modelih. Pri nekaterih skupinah pogodb pa se kot dopolnitev uporabljajo tudi stohastične tehnike modeliranja prihodnjih denarnih tokov. Cilj ocenjevanja prihodnjih denarnih tokov je določiti pričakovano vrednost ali z verjetnostjo tehtano povprečje celotnega razpona možnih izidov, pri čemer se upoštevajo vse primerne in dokazljive informacije, ki so na voljo na datum poročanja.

Denarni tokovi znotraj pogodbenih meja zavarovalne pogodbe so tisti, ki se nanašajo neposredno na izpolnjevanje pogodbe, vključno z denarnimi tokovi, katerih znesek ali čas je v diskreciji podjetja. Za oceno pogodbene meje, ki določa, kateri bodoči denarni tokovi so vključeni v merjenje pogodbe, sta potrebna presoja in upoštevanje vsebinskih pravic in obveznosti, določenih v (po)zavarovalni pogodbi.

Pri oceni bodočih denarnih tokov družba uporablja nekatere tržne in netržne spremenljivke oziroma predpostavke. Predpostavke, ki jih ni mogoče zanesljivo izpeljati iz tržnih vrednosti, temeljijo na trenutnih ocenah, izračunanih z internimi modeli skupine in javno dostopnimi viri (demografske informacije lokalnega statističnega urada), in izražajo zgodovinske izkušnje ter se po potrebi prilagodijo, tako da odsevajo pričakovane izkušnje skupine. Pri oceni prihodnjih

denarnih tokov so pomembne predvsem predpostavke glede stopnje smrtnosti in obolevnosti ter stopnje prekinitev in odkupov zavarovanj.

RA – prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja je nadomestilo, ki ga družba zahteva za prevzem negotovosti glede višine zneskov in časa nastanka denarnih tokov med izpolnjevanjem dogovorov iz pogodbe. Tveganja, ki jih krije prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja, so zavarovalno tveganje in druga nefinančna tveganja, kot so tveganje prekinitev in tveganje stroškov. Prilagoditev za nefinančna tveganja izraža ocenjeni strošek, ob katerem bi družba prenesla z nefinančnimi tveganji povezano negotovost na drugo stranko.

Družba bo prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja ocenila z uporabo metode stopnje zaupanja (VaR, TVaR), s katero se določi maksimalna možna izguba ob določenem intervalu zaupanja. Družba ocenjuje, da bo pri izračunu upoštevala interval zaupanja med 75 % in 85 %.

Spremembe prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja bodo v celoti prikazane v rezultatu zavarovalnih storitev.

CSM – pogodbeni storitveni marža

Znesek pogodbene storitvene marže za skupino zavarovalnih pogodb se v vsakem obdobju pripozna v poslovnem izidu tako, da izraža storitve zavarovalne pogodbe, opravljene v okviru skupine zavarovalnih pogodb v tem obdobju. Znesek se določi:

- z določitvijo enot kritja v skupini. Število enot kritja v skupini je količina storitev zavarovalne pogodbe, zagotovljeno pa je s pogodbami v skupini in se določi tako, da se za vsako pogodbo upoštevata količina

prejemkov, zagotovljenih po pogodbi, in pričakovano obdobje kritja;

- z razporeditvijo pogodbene storitvene marže na koncu obdobja (pred pripoznanjem kakršnih koli zneskov v poslovnem izidu, ki bi odražali opravljene storitve zavarovalne pogodbe v obdobju), in sicer enakomerno na vsako enoto kritja, zagotovljeno v trenutnem obdobju, ki pa se bo po pričakovanjih zagotovila v prihodnosti;
- s pripoznanjem zneska, razporejenega na enote kritja, zagotovljene v obdobju, v poslovnem izidu.

Pri večini zavarovalnih pogodb se kot osnova za določanje enot kritja upošteva pogodbeno določena višina upravičenj oz. zavarovalna vsota ali zaslužena zavarovalna premija. Pri rentnih zavarovanjih se kot osnova upošteva letna renta, pri pozavarovalnih pogodbah pa zaslužena oziroma oddana pozavarovalna premija v obdobju.

Skupne enote kritja vsake skupine zavarovalnih pogodb se ob koncu vsakega poročevalnega obdobja ponovno ocenijo tako, da se prilagodijo povečanju kritja za novopripoznane pogodbe in zmanjšanju preostalega kritja za nastale škode ter pričakovanjem o odstopih in odpovedih pogodb v obdobju.

Stroški

Denarni tokovi, ki spadajo v pogodbene meje, vključujejo tudi stroške, ki so potrebni za izpolnjevanje zavarovalnih pogodb. Stroški, ki jih lahko neposredno pripišemo zavarovalnim pogodbam, so:

- stroški pridobivanja, ki so direktno povezani s portfeljem (produktom ali polico),
- stroški reševanja in administracije škod (raziskovanje, procesiranje in reševanje škod),

- administrativni stroški in stroški vzdrževanja pogodb,
- drugi splošni stroški, ki jih lahko pripišemo direktno izpolnjevanju zavarovalnih pogodb.

Predpostavke o stroških poslovanja odražajo pričakovanja o gibanju stroškov, potrebnih za izpolnjevanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb in s tem povezanih aktivnosti. Pretekla raven stroškov se upošteva kot ustrezna podlaga za oceno bodočih stroškov. Po potrebi se ocene prilagodijo za pričakovano inflacijo in načrtovane stroške vnaprej.

Denarni tokovi znotraj meje pogodbe vključujejo tako fiksne kot tudi spremenljive administrativne stroške, ki se neposredno pripišejo izpolnjevanju zavarovalnih pogodb. Stroški, ki jih ni možno neposredno dodeliti posamezni zavarovalni pogodbi ali skupini zavarovalnih pogodb, se alocirajo na skupine pogodb z metodami, ki so sistematične in racionalne ter se dosledno uporabljajo za vse stroške, ki imajo podobne lastnosti. Stroški, ki niso pripisljivi oziroma niso nujno potrebni za izpolnjevanje zavarovalnih pogodb, so ob nastanku pripoznani neposredno v izkazu poslovnega izida zunaj zavarovalnega rezultata.

Diskontne stopnje

Družba prilagodi ocene pričakovanih denarnih tokov za časovno vrednost denarja in finančna tveganja, ki so povezana s temi denarnimi tokovi. Družba pri izračunu ustrezne diskontne stopnje uporablja pristop od spodaj navzgor (angl. bottom-up approach). Kot diskontno obrestno mero, ki se uporablja pri oceni prihodnjih denarnih tokov, družba upošteva netvegano obrestno mero v obliki swap krivulje, ki se ji doda likvidnostne premije. Ta se določi na podlagi podatkov o donosih za kritne obveznice z bonitetno oceno AAA in mnogokratnika likvidnostnega pribitka.

Mnogokratni likvidnostnega pribitka je določen ob upoštevanju lastnosti skupin zavarovalnih pogodb. Denarni tokovi, ki se spreminjajo glede na donose v pogodbi opredeljenega nabora sredstev, se diskontirajo z uporabo stopenj, ki izražajo to spremenljivost. Diskontne obrestne mere se določajo ob vsakem bilančnem datumu.

Investicijska komponenta

Investicijska komponenta predstavlja zneske, ki bodo v vseh okoliščinah izplačani zavarovancu, ne glede na to, ali se zavarovalni dogodek zgodi ali ne. Investicijska komponenta se od zavarovalne pogodbe loči samo, če so izpolnjeni pogoji, predpisani s standardom, ki zahteva neodvisnost oz. nepovezanost investicijske in zavarovalne sestavine.

Če sta investicijska in zavarovalna komponenta povezani, zavarovalnica vrednoti obe komponenti v okviru standarda MSRP 17, iz zavarovalnih prihodkov in zavarovalnih odhodkov pa izloči učinek investicijskega dela.

Predstavitev in razkritja

Z uvedbo MSRP 17 se bo pomembno spremenil način predstavljanja in razkrivanja sredstev in obveznosti ter prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb. Pomembno se bo spremenila tudi struktura računovodskih izkazov.

Tako bodo v izkazu poslovnega izida namesto dosedanjih postavk prihodkov od zavarovalnih premij, odhodkov za škode in sprememb zavarovalno-tehničnih rezervacij zapisane postavke zavarovalni prihodki, odhodki od zavarovalnih storitev, prihodki in odhodki iz pozavarovalnih pogodb ter finančni prihodki in odhodki iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb.

V izkazu finančnega položaja bodo dosedanje postavke iz zavarovalno-

tehničnih rezervacij nadomeščene s postavkami sredstev in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb. Dodatno bodo v izkazu finančnega položaja dosedanje terjatve in obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov zajete v sredstvih in obveznostih iz zavarovalnih pogodb ter se ne bodo prikazovale kot ločene postavke. Enako velja za razmejene stroške pridobivanja, ki ne bodo več izkazani kot neopredmeteno sredstvo, ampak bodo implicitno zajeti v pogodbeni storitveni marži.

Sredstva in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

V izkazu finančnega položaja bodo ločeno prikazane knjigovodske vrednosti portfeljev za:

- izdane zavarovalne pogodbe, ki so sredstva;
- izdane zavarovalne pogodbe, ki so obveznosti;
- pozavarovalne pogodbe, ki jih družba ima in ki so sredstva;
- pozavarovalne pogodbe, ki jih družba ima in ki so obveznosti.

Družba bo vključila vsa sredstva ali obveznosti za denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj ali druge denarne tokove še nepripoznanih pogodb v knjigovodsko vrednost portfeljev izdanih zavarovalnih pogodb in vsa sredstva ali obveznosti za denarne tokove, povezane s še nepripoznanimi portfelji pozavarovalnih pogodb, v knjigovodsko vrednost portfeljev pozavarovalnih pogodb.

Zavarovalni prihodki in odhodki

Družba bo razdružila zneske, pripoznane v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa (OCI), na:

- zavarovalni rezultat, ki ga sestavljajo zavarovalni prihodki in zavarovalni odhodki, in
- finančni prihodki ali odhodki iz zavarovanja.

Družba bo ločeno prikazala rezultat zavarovalnih pogodb in pozavarovalnih pogodb.

Zavarovalni prihodki bodo predstavljali zagotovitev storitev, ki izhajajo iz skupine zavarovalnih pogodb, in sicer v znesku, ki izraža nadomestilo, do katerega bo družba po pričakovanjih upravičena v zameno za opravljene storitve. Zavarovalni odhodki bodo predstavljali nastale škode, stroške in druge odhodke iz zavarovalnih storitev. Ne zavarovalni prihodki ne zavarovalni odhodki ne bodo vključevali investicijske komponente.

Družba bo določila prihodke iz zavarovanja, povezane z denarnimi tokovi pri pridobivanju zavarovanj, s sistematično razporeditvijo dela premij, ki se nanašajo na povračilo teh denarnih tokov, na vsako poročevalsko obdobje na podlagi pretoka časa. Družba bo isti znesek pripoznala kot odhodke iz zavarovalnih storitev.

Finančni prihodki in odhodki

Finančni prihodki in odhodki iz zavarovanja in pozavarovanja obsegajo spremembo vrednosti skupine pogodb, ki izhaja iz učinka časovne vrednosti denarja. Standard omogoča, da se del navedene spremembe izkaže med finančnimi prihodki in odhodki v poslovnem izidu, del spremembe pa v drugem vseobsegajočem donosu. Družba bo uporabila navedeno možnost delitve učinka finančnih predpostavk, kar bo predvidoma zmanjšalo računovodsko neusklajenost in pripomoglo k manjši spremenljivosti poslovnega izida.

Razkritja

Standard zahteva podrobna dodatna razkritja, ki skupaj z informacijami iz izkaza finančnega položaja, izkaza poslovnega izida in izkaza denarnih tokov zagotavljajo podlago, na kateri lahko uporabniki računovodskih izkazov ocenijo učinek pogodb s področja uporabe MSRP 17 na finančni položaj, finančno uspešnost in denarne tokove podjetja. Za doseganje navedenega cilja bo treba razkriti kvalitativne in kvantitativne informacije o zneskih, pripoznanih v računovodskih izkazih za pogodbe s področja uporabe MSRP 17. Dodatno bo treba razkriti tudi informacije o pomembnih presojah in spremembah teh presoj pri uporabi MSRP 17 ter o vrsti in obsegu tveganj, ki jih vsebujejo pogodbe s področja uporabe MSRP 17.

Prehod

Družba je za vsako obračunsko enoto opravila vrednotenje, da bi ocenila možne pristope za prehod, kot jih predvideva standard. Kot zahtevano, je bil sprejet popolni retrospektivni pristop, razen če kaže, da je to za obravnavano obračunsko enoto neizvedljivo. V vseh drugih primerih sta bila namesto tega uporabljena prilagojeni retrospektivni pristop ali pristop poštene vrednosti.

Družba pri tem ne bo razkrila kvantitativnih informacij o znesku poročila za tekoče obdobje in za vsako predstavljeno preteklo obdobje za vsako vpleteno vrstično postavko v računovodskih izkazih in izkazani dobiček na delnico.

Polna retrospektivna metoda

Na datum prehoda 1. 1. 2022 bo družba:

- določila, pripoznala in izmerila vsako skupino zavarovalnih pogodb, kot da se je MSRP 17 uporabljal od nekdanj;
- določila, pripoznala in izmerila vsa sredstva za denarne tokove pri

pridobivanju zavarovanj, kot da se je MSRP 17 uporabljal od nekdanj;

- odpravila pripoznanje za vsa obstoječa stanja, ki ne bi obstajala, če bi se MSRP 17 uporabljal od nekdanj; in
- pripoznala morebitno čisto razliko v lastniškem kapitalu, ki je nastal kot posledica tranzicije.

Prilagojeni retrospektivni pristop

Cilj prilagojenega retrospektivnega pristopa je, da se doseže rezultat, ki je čimbolj primerljiv z rezultatom z uporabo polnega retrospektivnega pristopa, zato bo družba pri uporabi takega pristopa uporabila vse razumne in ustrezno podprte informacije. Pri tem bo v največji možni meri uporabila podatke, ki bi jih uporabila pri popolnem retrospektivnem pristopu.

Razlogi za uporabo prilagojenega retrospektivnega pristopa ali pristopa poštene vrednosti so:

- podatki o denarnih tokovih niso dosegljivi v ustrezni obliki oziroma na ustrezni ravni granulacije,
- informacije, potrebne za opredelitev fiksnih in spremenljivih stroškov, ki se nanašajo na skupine zavarovalnih pogodb, niso na voljo,
- podatki o predpostavkah in ocenah ter o spremembah navedenih predpostavk in ocen niso na voljo,
- podatki za izračun prilagoditve za nefinančna tveganja niso na voljo,
- podatki o pričakovanjih glede dobičkonosnosti pogodb in s pogodbami povezanih tveganj niso na voljo.

Pristop poštene vrednosti

Družba pri prehodu ne bo uporabila pristopa poštene vrednosti.

Ocena učinka:

Ocenjen učinek prehoda družbe na postavke kapitala, na dan tranzicije 1. 1. 2022 je predstavljen v poglavju 2.2.4. Ocenjen znesek pogodbene storitvene marže iz zavarovalnih pogodb na dan tranzicije 1. 1. 2022 je 36 mio EUR ter ocenjen znesek prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja iz zavarovalnih pogodb 7 mio EUR.

2.2.6 MSRP 9 – Finančni instrumenti

Družba bo na dan 1. 1. 2023 začeli uporabljati MSRP 9 – Finančni instrumenti, ki nadomešča MRS 39. Podjetja so začela uporabljati novi standard MSRP 9 najpozneje z začetkom prvega poslovnega leta, ki se je začelo 1. 1. 2018, ali po tem datumu, razen zavarovalnic, ki izpolnjujejo pogoje za odlog MSRP 9 do poslovnega leta, ki se začne 1. 1. 2023 ali po tem datumu. Razlog za zadržanje datuma začetka prve uporabe pri zavarovalnicah je sprejetje novega standarda za zavarovalne pogodbe (MSRP 17). Družba je izpolnila pogoje za odlog prve uporabe MSRP 9 in izkoristili možnost za začasno zadržanje uveljavitve standarda do 1. 1. 2023.

Družba bo tako pri pripravi svojih računovodskih izkazov prvič uporabila MSRP 9 na dan 1. 1. 2023 ter pripravila primerjalne podatke za leto 2022.

Razvrščanje finančnih sredstev

V skladu z MSRP 9 družba razvrsti finančne instrumente na podlagi poslovnega modela za upravljanje finančnih sredstev in značilnosti pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva. Standard vpeljuje tri nove kategorije za merjenje finančnih sredstev, in sicer :

- po odplačni vrednosti (v nadaljevanju tudi AC),
- po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (v nadaljevanju tudi FVOCI) in

- po poštenu vrednosti prek poslovnega izida (v nadaljevanju tudi FVTPL).

Navedene kategorije za merjenje finančnih sredstev nadomeščajo dosedanje kategorije finančnih sredstev v posesti do zapadlosti, posojila, terjatve in finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, kot jih je določal MRS 39, medtem ko kategorija merjenja po poštenu vrednosti prek poslovnega izida ostaja nespremenjena.

Poslovni model za upravljanje finančnih sredstev razkriva upravljanje skupine finančnih sredstev za doseganje poslovnih ciljev. Upravljanje tovrstne skupine finančnih sredstev temelji na:

- naravi obveznosti družbe, ki jih pokriva posamezni naložbeni portfelj,
- načinu vrednotenja uspešnosti poslovnega modela in finančnih sredstev, ki se upravljajo v skladu z njim, ter načinu poročanja o tem ključnemu poslovnemu osebju;
- tveganjih, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela (in finančnih sredstev, ki se upravljajo v skladu z njim), in zlasti na načinu, kako se navedena tveganja obvladujejo; in
- načinu določanja nadomestil poslovnega osebja, odgovornega za te posle.

Opredelitev poslovnega modela se izvede na podlagi ocene zgoraj navedenih glavnih dejavnikov, ki vplivajo na doseganje ciljev upravljanja s finančnimi sredstvi.

MSRP 9 opredeljuje naslednje poslovne modele:

- poslovni model, katerega cilj je posedovanje sredstev zaradi prejemanja pogodbenih denarnih tokov

(v nadaljevanju model prejemanja denarnih tokov);

- poslovni model, katerega cilj se dosega tako s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov kot prodajo finančnih sredstev (v nadaljevanju model prejemanja denarnih tokov in prodaje); in
- drugi poslovni modeli.

Kot že rečeno bo družba finančne instrumente razvrščala na podlagi opredeljenega poslovnega modela in značilnosti pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva.

Finančno sredstvo se meri **po odplačni vrednosti (AC)**, če sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

- finančno sredstvo se poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje finančnih sredstev zaradi prejemanja pogodbenih denarnih tokov; in
- v skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Finančno sredstvo se meri **po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI)**, če sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

- finančno sredstvo se poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj se dosega s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov in prodajo finančnih sredstev; in
- v skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Finančno sredstvo se meri po poštenu vrednosti prek poslovnega izida (FVTPL), če:

- je dolžniški instrument in se ne uvršča v eno od zgoraj navedenih kategorij merjenja (AC/FVOCI);
- je lastniški instrument in ni določen kot merjen po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa;
- to odpravi ali bistveno zmanjša »računovodsko neskladnost«;
- je izvedeni finančni instrument.

Kapitalski instrumenti so v glavnem razvrščeni za merjenje po poštenu vrednosti prek poslovnega izida. Ne glede na zgornje določbe se lahko podjetje ob začetnem pripoznanju nepreklicno odloči, da za določene naložbe v kapitalske instrumente, ki bi se sicer merile po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, poznejše spremembe poštene vrednosti predstavi v drugem vseobsegajočem donosu. To velja, kadar takšni kapitalski instrumenti niso v posesti za trgovanje. Pri takšni določitvi se vse spremembe vrednosti ter dobiček ali izguba, ki nastane pri prodaji finančne naložbe, pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu, kar ne velja za privzeto merjenje FVOCI (za druge vrste finančnih naložb), pri katerem se dobiček in izguba, ki nastane pri prodaji finančne naložbe, pripoznata v poslovnem izidu.

Kljub določbam standarda glede razvrščanja finančnih sredstev se lahko podjetje ob začetnem pripoznanju odloči, da bo finančno sredstvo nepreklicno določilo kot merjeno po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, če to odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju (»računovodska neskladnost«), ki bi sicer izhajala iz merjenja sredstev ali obveznosti oziroma

pripoznavanja z njimi povezanih dobičkov in izgub na različnih podlagah.

Ocena učinka:

Večji del finančnih sredstev iz dolžniških vrednostnih papirjev družba v skladu z MRS 39 razvršča v skupino, razpoložljivo za prodajo. Navedena finančna sredstva bo družba, glede na okoliščine, v skladu z MSRP 9 razvrstila v eno od naslednjih skupin: po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa ali po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

Večji del lastniških instrumentov, ki so v skladu z MRS 39 razvrščeni v kategorijo, razpoložljivo za prodajo, bo v skladu z MSRP 9 razvrščenih v kategorijo merjenja po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, pri čemer pa za delnice in deleže skladno s standardom obstaja opcija vrednotenja po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI). Družba bo kapitalske instrumente razvrščale predvsem v merjenje po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI).

Druge vrste naložb, ki so skladno z MRS 39 uvrščene v kategorijo razpoložljivo za prodajo, kot so enote kolektivnih podjetij, ETF-skladi, alternativni skladi itd., se bodo skladno z MSRP 9 razvrstile v kategorijo merjenja po poštenu vrednosti prek poslovnega izida (FVTPL).

Dolžniški instrumenti, kot so obveznice, ki so bili po MRS 39 razvrščeni kot razpoložljivi za prodajo (AFS), bodo po MSRP 9 razvrščeni v kategorijo FVOCI, če bodo ti instrumenti uspešno prestali test SPPI. Nove dolžniške naložbe bodo razvrščene predvsem v kategorijo FVOCI, če bodo prestale test SPPI, kar pomeni, da je glavnica poštena vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju. Finančno sredstvo preneha SPPI test v kolikor njegovi pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačilo glavnice in obresti na

neporavnano glavnico. Obresti sestavljajo nadomestilo za časovno vrednost denarja, za kreditno tveganje, povezano z neporavnanim zneskom glavnice v določenem obdobju, in za druga osnovna tveganja in stroške, povezane s posojanjem, ter profitna marža.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti, kot so depoziti z ročnostjo nad 3 mesece, dolžniški vrednostni papirji, dana posojila in terjatve, ki se skladno z MRS 39 merijo po odplačni vrednosti, bodo tudi v skladu z MSRP 9 merjena po odplačni vrednosti.

Za večji del finančnih sredstev iz življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem družba po MRS 39 uporablja nepreklicno določilo ob začetnem pripoznanju, da se finančna sredstva merijo po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ker to odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju (»računovodska neskladnost«). Opisani način razvrščanja in merjenja za navedena finančna sredstva bosta skupina in družba uporabili tudi pri MSRP 9.

Glede na to, da je večina finančnih sredstev merjenih po poštenu vrednosti v skladu z MRS 39 in MSRP 9, družba ne pričakujeta pomembnih učinkov iz klasifikacije finančnih sredstev.

Razvrstitev finančnih sredstev po MRS 39 na dan 31. 12. 2021, v milijonih EUR:

Finančne naložbe, merjene po:	Vita
razpoložljive za prodajo (dolžniške naložbe)	337,1
razpoložljive za prodajo (lastniške naložbe)	24,8
v posesti do zapadlosti	16,8
posojila in terjatve	7,3
poštenu vrednosti prek poslovnega izida	298,9
Skupaj	684,9

Ocenjena razvrstitev finančnih sredstev po MSRP 9 na dan 1. 1. 2022, v milijonih EUR

Finančne naložbe, merjene po:	Vita
pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (dolžniške naložbe)	327,2
pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (lastniške naložbe)	21,4
odplačni vrednosti	24,1
pošteni vrednosti preko poslovnega izida	309,8
Skupaj	682,4

Razvrščanje finančnih obveznosti

Glede razvrščanja finančnih obveznosti ostajajo določbe MSRP 9 enake, kot so bile določbe MRS 39. V skladu s standardom družba vse finančne obveznosti razvrsti kot pozneje merjene po odplačni vrednosti, razen v primerih, določenih s standardom. V navedenih primerih je treba finančne obveznosti izmeriti po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

MSRP 9 določa še, da podjetje ne sme prerazvrstiti nobene finančne obveznosti.

Ocena učinka:

Družba ne pričakuje pomembnih učinkov zaradi zgoraj opisanih zahtev standarda.

Merjenje oslabitev

a) Splošni pristop

MSRP 9 uvaja koncept pričakovane kreditne izgube, ki temelji na pričakovani plačilni sposobnosti dolžnika v prihodnosti. Podjetje mora pripoznati popravek vrednosti za izgubo za pričakovane kreditne izgube v zvezi s finančnim sredstvom, ki se meri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, s terjatvijo iz najema, sredstvom iz pogodbe ali obvezo iz posojila in pogodbo o finančnem poroštvi.

Podjetje mora uporabljati zahteve glede oslabitve pri pripoznavanju in

merjenju popravka vrednosti za izgubo tudi pri finančnih sredstvih, ki se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Vendar je treba popravek vrednosti za izgubo pripoznati v drugem vseobsegajočem donosu in ne sme zmanjšati knjigovodske vrednosti finančnega sredstva v izkazu finančnega položaja.

Ob upoštevanju standarda mora podjetje na vsak datum poročanja izmeriti popravek vrednosti za izgubo za finančni instrument kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja, če se je kreditno tveganje za navedeni finančni instrument od začetnega pripoznanja pomembno povečalo. Kreditno tveganje finančnega instrumenta se od začetnega pripoznanja ni bistveno povečalo, če se na datum poročanja ugotovi, da ima finančni instrument nizko kreditno tveganje in ima naložbeno bonitetno oceno. Povečano kreditno tveganje je povezano z instrumenti, ki niso naložbenega razreda in pri katerih se bonitetna ocena zmanjša za tri stopnje.

Ob upoštevanju standarda mora podjetje, če se na datum poročanja kreditno tveganje pri finančnem instrumentu od začetnega pripoznanja ni znatno povečalo, izmeriti popravek vrednosti za izgubo za navedeni finančni instrument kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v 12-mesečnem obdobju.

Podjetje na vsak datum poročanja oceni, ali se je kreditno tveganje finančnega instrumenta od začetnega pripoznanja znatno povečalo. Za to oceno mora uporabiti primerne in dokazljive, v prihodnost usmerjene informacije, ki se lahko pridobijo brez pretiranih stroškov ali prizadevanj in ki kažejo na znatna povečanja kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja.

Podjetje lahko predpostavi, da se kreditno tveganje finančnega instrumenta od začetnega pripoznanja ni povečalo tako bistveno, da bi ga bilo treba razvrstiti iz 1. razreda v 2. razred, če se za finančni instrument ugotovi, da ima na datum poročanja nizko kreditno tveganje.

Prehod v 3. razred se izvede, če je izpolnjeno eno od naslednjih meril:

- vsaj ena od bonitetnih agencij oceni, da je prišlo pri izdaji ali izdajatelju do neplačila (tehnično neplačilo – zamuda pri plačilu s strani posojilojemalca je izključena);
- zamuda pri plačilu pogodbenega zneska glavnice ali obresti za več kot 30 dni (za obveznice je zamuda večja od 15 dni, ki ni posledica tehničnih težav ali višje sile), razen če je v pogodbi ali prospektu določeno drugače in se takšna zamuda ne šteje za neplačilo ali znatno povečanje kreditnega tveganja ali tveganja neplačila (odlog plačila);
- zamuda pri plačilu pogodbenega zneska za posojilo je daljša od 90 dni.

b) Merjenje pričakovanih kreditnih izgub

Pričakovane kreditne izgube so z verjetnostjo tehtana ocena kreditnih izgub (tj. sedanja vrednost vseh izpadov denarnih tokov) v pričakovanem obdobju trajanja finančnega instrumenta. Izpad denarnih tokov je razlika med denarnimi tokovi, ki pripadajo podjetju v skladu s pogodbo, in denarnimi tokovi, za katere podjetje pričakuje, da jih bo prejelo. Ker pričakovane kreditne izgube upoštevajo znesek in čas plačil, do kreditne izgube pride tudi, če podjetje pričakuje, da bo prejelo celotno plačilo, vendar pozneje, kot je določeno v pogodbi.

Določanje pričakovanih kreditnih izgub temelji na preteklih podatkih o izterljivosti, pričakovanih makroekonomskih gibanjih in na

nekaterih drugih dejavnikov, ki kažejo na pričakovano plačilno sposobnost dolžnika. Glavni vhodni parametri za določanje kreditne izgube so verjetnost neplačila (angl. probability of default – PD), stopnja izgube ob neplačilu (angl. loss given default – LGD) in izpostavljenost ob neplačilu (angl. exposure at default – EAD). Pričakovane kreditne izgube so enake zmnožku pričakovane verjetnosti neplačila, pričakovane izgube v primeru neplačila in pričakovane izpostavljenosti v trenutku neplačila.

Določanje pričakovanih kreditnih izgub se razlikuje glede na to, v katerem razredu (angl. stage) je finančna naložba. Pri tem se skladno s standardom popravki vrednosti in izračun pričakovane kreditne izgube delijo v tri razrede:

Razred 1: za naložbe, pri katerih se kreditno tveganje od začetka priznanja naložbe ni bistveno povečalo, se izračunajo pričakovane kreditne izgube v 12-mesečnem obdobju;

Razred 2: za naložbe, pri katerih se je kreditno tveganje od začetka priznanja naložbe bistveno povečalo, se izračunajo pričakovane kreditne izgube v celotnem obdobju trajanja naložbe;

Razred 3: za sredstva, ki so kreditno oslajena ali neplačana (angl. in default), pri katerih se izračuna pričakovana kreditna izguba v celotnem obdobju trajanja ob upoštevanju ustrezne verjetnosti neplačila ter pričakovane denarne tokove, ki izvirajo iz prihodkov

od prodaje ipd., vendar na čisto knjigovodsko vrednost (kosmata knjigovodska vrednost, zmanjšana za slabitve).

Finančna naložba je razvrščena v posamezen razred na podlagi zunanjih oziroma notranjih bonitetnih ocen ter ob upoštevanju podatka o številu dni zamude. Notranja bonitetna ocena se izračuna na podlagi notranjega modela kreditnega tveganja. Kreditni model temelji na analizi tržnih podatkov ter na preverjanju in primerjavi tržnih podatkov s pričakovanimi vrednostmi za vsako naložbo. Za določitev notranje bonitetne ocene model uporablja več analiz: analizo verjetnosti neplačila (PD), analizo z-razpona (angl. z-spread), analizo stopnje tveganja, analizo in primerjavo opsijsko prilagojenega razpona (angl. option-adjusted spread) ter analizo obstoječih bonitetnih ocen. Za izračun potrebnih kazalnikov, na podlagi katerih se določi notranja ocena, se uporabljajo statični podatki za določen dan.

Parameter PD bosta skupina in družba pridobili iz poročil bonitetne agencije Moody's, v katerih so navedena dolgoročna povprečja stopenj neplačil in matrike prehodov iz začetne v končno bonitetno oceno v danem obdobju. Poročila se običajno delijo na poslovne obveznice in državne obveznice in podatki se osvežijo enkrat na leto. Osnovni podatki bodo prilagojeni pričakovanjem glede ekonomskega stanja, s čimer se doseže s standardom

zahtevan in v prihodnost usmerjen pristop (angl. forward-looking approach).

Pri določitvi stopnje izgube ob neplačilu (angl. loss given default – LGD) oz. deleža poplačila terjatve (angl. recovery rate – RR) v primeru neplačila standard ne daje smernic, zato bosta skupina in družba upoštevali splošno uveljavljeno prakso in uporabili vrednosti, kot jih izračunajo bonitetne agencije v svojih poročilih enkrat letno na podlagi preteklih podatkov. Poročila se običajno delijo na poslovne in državne obveznice. V metodologiji se bosta zaradi dostopnosti in najobširnejše predstavitve stopnje neplačil skupina in družba osredotočili na bonitetno agencijo Moody's, primerljive vrednosti se lahko pridobijo tudi v poročilih agencije S&P.

Parameter EAD predstavlja pričakovano izpostavljenost ob neplačilu. Navedeni podatek bosta skupina in družba pridobili iz internega informacijskega sistema.

Ocena učinka:

Na dan prehoda 1. 1. 2023 in v 2022 bo družba v skladu z modelom pričakovanih kreditnih izgub izvedla slabitev finančnih sredstev. Učinek za družbo na dan 1. 1. 2022 je ocenjen na 0,8 milijona EUR.

Vita

Prikaz razporeditve finančnih naložb po MRS 39	Prikaz razporeditve finančnih naložb po MSRP 9	Vrednosti po MRS 39 na 31.12.2021	Ponovno merjenje pričakovanih kreditnih izgub			Vrednosti po MSRP 9 na 01.01.2022
			Razred 1	Razred 2	Razred 3	
Naložbe v depozite po odplačni vrednosti	Naložbe v depozite po odplačni vrednosti	2.151.000	0	0	0	2.151.000
Naložbe v posesti do zapadlosti	Naložbe po odplačni vrednosti	16.817.537	-3.176	0	0	16.814.361
Naložbe razpoložljive za prodajo	Naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	327.975.863	-153.912	-634.678	0	327.975.863
Naložbe razpoložljive za prodajo	Naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa opcija	21.374.809	0	0	0	21.374.809
Naložbe razpoložljive za prodajo	Naložbe po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	10.888.802	0	0	0	10.888.802
Skupaj finančne naložbe po MRS 39		379.208.011	-157.088	-634.678	0	378.416.244
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje						
Naložbe v depozite po odplačni vrednosti	Naložbe v depozite po odplačni vrednosti	5.100.776	0	0	0	5.100.776
Naložbe po poštenu vrednosti	Naložbe po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	298.882.129	0	0	0	298.882.129
Skupaj sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		303.982.905	0	0	0	303.982.905
Skupaj finančne naložbe po MSRP 9	-	683.190.915	-157.088	-634.678	0	682.399.149

Prehod

Družba bo standard MSRP 9 začela uporabljati na dan 1. 1. 2023. Družba bo pripravila tudi primerjalne računovodske izkaze za poslovno leto 2022 v skladu z MSRP 9. Družba bo pri pripravi primerjalnih podatkov za leto 2022 uporabili pristop prekrivanja pri klasifikaciji (angl. classification overlay approach), ki je opisan v nadaljevanju.

Družba bo na datum začetka uporabe:

- presodila, ali finančno sredstvo izpolnjuje pogoje za klasifikacijo ob upoštevanju poslovnega modela in značilnosti pogodbenih denarnih tokov iz člena 4.1.2.(a) oziroma 4.1.2.A.(a) standarda, in sicer na podlagi dejstev in okoliščin, ki obstajajo na ta datum. Posledična razvrstitev se bo uporabljala za nazaj ne glede na poslovni model podjetja v prejšnjih poročevalskih obdobjih;
- določila vsa finančna sredstva, ki bodo, merjeno po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, v skladu s členom 4.1.5 standarda;

- določila naložbo v kapitalski instrument, merjeno po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, v skladu s členom 5.7.5 standarda;
- določila finančne obveznosti, merjene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, v skladu s členom 4.2.2.(a) standarda;
- presodila, ali finančno sredstvo spada v skupino z nizkim kreditnim tveganjem.

Takšna presoja oziroma določitev se bo izvedla na podlagi dejstev in okoliščin, ki obstajajo na datum začetka uporabe. Navedeno razvrstitev bosta skupina in družba uporabili za nazaj.

Ocena učinka:

Za zagotovitev primerljivih podatkov za leto 2022 in na dan 1. 1. 2023, ki je datum prve uporabe MSRP 9, je družba izvedla oslabitev finančnih sredstev v skladu z modelom pričakovane kreditne izgube, ki na dan 1. 1. 2022 znaša 0,8 milijona EUR in bo v celoti vključena v zmanjšani znesek zadržanega poslovnega

izida. Od navedenega zneska se 0,8 milijona EUR nanaša na finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, del, ki se nanaša na finančna sredstva po odplačni vrednosti je zanemrljiv. Pri finančnih sredstvih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa bo vpliv pričakovanih kreditnih izgub prikazan v drugem vseobsegajočem donosu in ne bo vplival na stanje naložb, neto učinek na kapital zavarovalnice pa bo skupaj s spremembo zadržanega dobička enak 0. Pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti bo omenjena oslabitev povzročila zmanjšanje stanja naložbe in znižanja zadržanega poslovnega izida družbe.

Od 1. 1. 2022 se del presežka iz prevrednotenja finančnih naložb v višini 0,9 milijona EUR nanaša na finančne naložbe, ki bodo v skladu z MSRP 9 prerazvrščene iz finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, v skupino finančnih naložb, vrednotenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

Po prerazvrstitvi naložb, razpoložljivih za prodajo, v skupino naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izidapozitiven v višini 0,9 milijona EUR.

MSRP 9 Finančni instrumenti – izpolnjevanje pogojev za začasni odlog uporabe standarda MSRP 9 in posamezna razkritja

Končna različica standarda MSRP 9 Finančni instrumenti vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove standarda MSRP 9 in nadomešča standard MRS 39 Finančni instrumenti:

Pripoznavanje in merjenje ter vse predhodne različice standarda MSRP 9. Standard uvaja nove zahteve za razvrščanje in merjenje, slabitev in obračunavanje varovanja pred tveganji.

Zavarovalnice so lahko zaradi sprejetja novega standarda, ki obravnava zavarovalne pogodbe, MSRP 17, lahko odložile uporabo MSRP 9 in ga začele uporabljati s 1. 1. 2023. Vse zavarovalne družbe v skupini so izkoristile možnost odloga glede uporabe MSRP 17 Zavarovalne pogodbe.

Pogoj za odlog je bil, da knjigovodska vrednost obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalniške dejavnosti, znaša najmanj 90 odstotkov celotne knjigovodske vrednosti obveznosti. Izpolnjevanje pogojev sta skupina in družba prvič preverili na dan 31. 12. 2015. Od takrat ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na izpolnjevanje pogojev. Izpolnjevanje pogojev in razkritje v skladu z MSRP 9 sta predstavljeni v nadaljevanju.

v EUR	31. 12. 2015	Odstotek vseh obveznosti
Zavarovalno-tehnične rezervacije in obveznosti iz poslovanja	180.846.446	57,44%
Zavarovalno-tehnične rezervacije za zavarovalne pogodbe, ki prevzemajo naložbeno tveganje	127.624.624	40,54%
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb v okviru MSRP 4	308.471.070	97,98%
Ostale obveznosti	6.375.534	2,02%
Celotne obveznosti*	314.846.604	100,00%

* Brez kapitala.

v EUR	31. 12. 2022	Odstotek vseh obveznosti	31. 12. 2021	Odstotek vseh obveznosti
Zavarovalno-tehnične rezervacije in obveznost iz poslovanja	275.815.642	47,0%	291.178.470	48,3%
Zavarovalno-tehnične rezervacije za zavarovalne pogodbe, ki prevzemajo naložbeno tveganje	306.699.822	52,2%	302.651.580	50,2%
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb v okviru MSRP 4	582.515.464	99,2%	593.830.049	98,5%
Ostale obveznosti	4.570.636	0,8%	9.127.763	1,5%
Celotne obveznosti*	587.086.099	100,0%	602.957.813	100,0%

*Brez kapitala, podrejenih obveznosti in obveznosti iz finančnih pogodb.

Naslednja preglednica vsebuje analizo poštene vrednosti finančnih sredstev. Razdeljena so na sredstva, katerih

pogodbeni denarni tokovi so sestavljeni izključno iz plačil glavnice in obresti na neodplačane zneske glavnice (finančna

sredstva SPPI), razen finančnih sredstev v posesti za trgovanje in drugih finančnih sredstev.*

	SPPI finančna sredstva			Druga finančna sredstva		
	Poštena vrednost 31.12.2021	Sprememba (nakup, prodaja, odkup, itd.)	Poštena vrednost 31.12.2022	Poštena vrednost 31.12.2021	Sprememba (nakup, prodaja, odkup, itd.)	Poštena vrednost 31.12.2022
Dolžniški vrednostni papirji	346.507.230	-65.709.765	280.797.465	7.456.695	-4.149.342	3.307.353
Lastniški vrednostni papirji (FVTPL)	0	0	0	3.432.107	-434.622	2.997.484
Lastniški vrednostni papirji (FVOCI opcija)	21.374.809	-6.447.132	14.927.677	0	0	0
Posojila in depoziti	2.151.000	3.250.003	5.401.003	0	0	0
Skupaj	370.033.039	-68.906.894	301.126.145	10.888.802	-4.583.964	6.304.838

* Sredstva SPPI – sredstva s pogodbenimi pogoji in denarnimi tokovi ob določenih datumih, ki so izključno plačila glavnice in obresti na neplačani znesek glavnice. Izvzeta so finančna sredstva, ki ustrezajo opredelitvi finančnih sredstev v posesti za trgovanje po MSRP 9 ali ki se upravljajo in katerih uspešnost se ocenjuje na podlagi poštene vrednosti. To je vsako finančno sredstvo, ki:

- je primerno za merjenje po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9;
- je dolžniški instrument, ki je primeren za merjenje po poštenu vrednosti prek poslovnega izida po MSRP 9; ali
- je sredstvo, ki bi izpolnjevalo merila primernosti iz MSRP 9 za merjenje po odplačni vrednosti; ali
- če bi dolžniški instrument merili po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, da bi se izognili računovodski neusklajenosti.

** Druga finančna sredstva – vsa druga finančna sredstva, razen zgoraj navedenih. To je vsako finančno sredstvo:

- s pogodbenimi pogoji z denarnimi tokovi ob določenih datumih, ki niso izključno plačila glavnice in obresti na neplačani znesek glavnice (ki vključuje kapitalske instrumente, merjene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida po MSRP 9);
- ki bi ustrezalo opredelitvi pojma za trgovanje v skladu z MSRP 9; ali
- ki se upravlja ali katerega uspešnost se ocenjuje na podlagi poštene vrednosti.

Naslednja preglednica prikazuje knjigovodsko vrednost sredstev, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo

izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice glede na bonitetne ocene kreditnega tveganja.

v EUR	Skupaj	AAA	AA/A	BBB	BB/B	Brez ocene
Dolžniški vrednostni papirji*	314.199.436	4.047.726	193.627.690	110.831.209	3.632.767	2.060.045
Posojila in depoziti**	5.400.000			5.400.000		
Skupaj	319.599.436	4.047.726	193.627.690	116.231.209	3.632.767	2.060.045

Naslednja preglednica razkriva pošteno in knjigovodsko vrednost sredstev, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na

neporavnani znesek glavnice, za katere je bilo ugotovljeno, da nimajo nizkega kreditnega tveganja.

v EUR	Poštena vrednost 31. 12. 2022	Knjigovodska vrednost 31. 12. 2022
Dolžniški vrednostni papirji	3.234.793	3.632.767
Posojila in depoziti	0	0
Skupaj	3.234.793	3.632.767

2.2.7 Prevedba tujih valut

Računovodski izkazi so sestavljeni v EUR, kar je funkcijska in predstavljena valuta družbe. Preračuni postavk sredstev in obveznosti v tujih valutah v funkcijsko valuto se opravijo po menjalnem tečaju na dan posameznega poslovnega dogodka. Pozitivne in negativne tečajne razlike nastale iz takih poslov

in prevrednotenja denarnih sredstev in obveznosti, izraženih v tujih valutah na dan zaključka poslovnega leta v funkcijsko valuto, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Za potrebe obračunavanja tečajnih razlik po začetnem pripoznanju zavarovalnica deli gospodarske kategorije na monetarne in nemonetarne.

Nemonetarne gospodarske kategorije so tiste, za katere se ne pričakuje prihodnje denarne poravnave, medtem ko se pri monetarnih kategorijah sredstev in obveznosti pričakuje denarna poravnava v prihodnosti.

Sredstva in obveznosti se merijo v izvirni valuti. Na bilančni datum:

- se denarne postavke v EUR preračunajo po referenčnem tečaju ECB,
- so nedenarne postavke merjene po nabavni vrednosti v EUR preračunane s tečajem na dan posla,
- so nedenarne postavke merjene po pošteni vrednosti v EUR preračunane s tečajem na dan izračuna poštene vrednosti.

Pri poravnavi ali prevrednotenju denarnih postavk izraženih v tuji valuti v EUR, se tečajne razlike izkažejo v izkazu poslovnega izida. Pri poravnavi ali prevrednotenju nedenarnih postavk v EUR se tečajne razlike izkažejo:

- v izkazu poslovnega izida za tista sredstva, katerih dobički in izgube se izkazujejo v izkazu poslovnega izida. Pri finančnih instrumentih (npr. delnice), ki so razvrščeni v skupino instrumentov vrednotenih po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, se tako tečajne razlike prikažejo kot del dobička oz. izgube iz naslova vrednotenja po pošteni vrednosti.
- v drugem vseobsegajočem donosu za tista sredstva, katerih dobički in izgube se izkazujejo v okviru postavke presežka iz prevrednotenja.

2.2.8 Razkritja k računovodskim izkazom

Zavarovalnica v pojasnilih k posameznim postavkam izkaza finančnega položaja in izkaza poslovnega izida prikaže vsa razkritja, ki so opredeljena v MSRP sprejeti s strani EU, v ZZavar oz. v podzakonskih aktih tega zakona ter v ZGD, pri čemer se smiselno uporablja pomembnost kot eno od kvalitativnih lastnosti računovodskih izkazov.

2.3 Pomembne računovodske politike

Računovodske politike, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov,

so predstavljene v nadaljevanju. Predstavljene politike so bile dosledno uporabljene za predstavljeni leti.

2.3.1 Neopredmetena sredstva

Ob začetnem pripoznanju so ovrednotena po nabavni vrednosti, ki je sestavljena iz nakupne cene in odvisnih stroškov nabave. Nadalje so neopredmetena sredstva vrednotena po nabavnih vrednostih, zmanjšanih za enakomerno časovno obračunano amortizacijo. Amortizirati se pričnejo, ko so na voljo za uporabo. Amortizacija teh sredstev se obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Sredstva, izločena v tekočem letu, se amortizirajo za obdobje do izločitve. Osnova za obračun amortizacije je nabavna vrednost.

Amortizacijske stopnje za posamezne skupine sredstev:

	Amortizacijska stopnja v %
Računalniški programi	10-50

Med neopredmetenimi sredstvi izkazuje zavarovalnica tudi interno razvita neopredmetena sredstva. Vrednost interno razvitega neopredmetenega sredstva obsega vse neposredne stroške, potrebne za ustvarjanje in pripravo sredstva. Zavarovalnica vsaj enkrat letno preverja vrednost svojih neopredmetenih sredstev, da bi ugotovila, ali so oslabljeni in za koliko. Če je knjigovodska vrednost sredstva večja od ocenjene nadomestljive vrednosti, to je vrednosti v uporabi, se odpiše do zneska nadomestljive vrednosti v breme poslovnih odhodkov.

2.3.2 Opredmetena osnovna sredstva

Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi izkazuje zavarovalnica vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva, računalniško opremo, pisarniško pohištvo in drugo opremo, opremo v finančnem najemu ter pravico do uporabe sredstev.

Zavarovalnica uporablja ta sredstva za izvajanje svoje dejavnosti.

Opredmetena osnovna sredstva so vrednotena po nabavnih vrednostih, zmanjšanih za enakomerno časovno obračunano amortizacijo. Ob začetnem pripoznanju so ovrednotena po nabavni vrednosti, ki je sestavljena iz nakupne cene, dajatev, tečajnih razlik, neposrednih stroškov pridobitve ter stroškov povezanih z razgradnjo in odstranitvijo sredstva.

Amortizirati se pričnejo z dnem, ko je sredstvo razpoložljivo za načrtovano uporabo. Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev se obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Sredstva, izločena v tekočem letu, se amortizirajo za obdobje do izločitve. Osnova za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Amortizacijske stopnje za posamezne skupine sredstev:

	Amortizacijska stopnja v %
Računalniška oprema	20-50
Pisarniška in druga oprema	10-20
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	10
Oprema v finančnem najemu	20
Službena vozila	15,5-20
Pravica do uporabe sredstev	25-35

Zavarovalnica letno ocenjuje, ali obstajajo znaki, ki bi kazali slabitev opredmetenih osnovnih sredstev. Če taka znamenja obstajajo, začne postopek ocenjevanja nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je vrednost v uporabi ali poštena vrednost, znižana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Če je knjigovodska vrednost sredstva večja od ocenjene nadomestljive vrednosti, se odpiše do zneska nadomestljive vrednosti. Razveljavitev izgube zaradi oslavitve sredstva se zaradi sprememb v ocenah nadomestljive vrednosti

takoj pripozna kot prihodek v izkazu poslovnega izida. Nadomestljiva vrednost je lahko vrednost v uporabi ali poštena vrednost, znižana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je nižja. Dobički in izgube iz prodaje sredstev se določijo s primerjavo z njihovo knjigovodsko vrednostjo in se vključujejo v izkaz poslovnega izida.

Popravila in obnove manjšega obsega se izkažejo v izkazu poslovnega izida ob nastanku izdatka. V primeru večjih vlaganj v opremo, ki bodisi povečujejo bodoče koristi bodisi podaljšujejo dobo koristnosti osnovnega sredstva, pa ta vlaganja povečujejo nabavno vrednost osnovnega sredstva. Zavarovalnica redno preverja dobo koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev.

Opredmetena osnovna sredstva v najemu

Zavarovalnica ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vsebuje najem.

Pogodba je najemna pogodba oziroma vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe identificiranega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo.

Zavarovalnica določi trajanje najema kot obdobje, v katerem najema ni mogoče odpovedati, skupaj z:

- obdobjem, za katero velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo najemnik to možnost izrabil, in
- obdobjem, za katero velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da najemnik te možnosti ne bo izrabil.

Zavarovalnica uporablja enoten pristop pripoznavanja in merjenja za vse najeme, razen za kratkoročne najeme (do enega leta, brez možnosti podaljšanja pogodbe) in najeme sredstev z majhno vrednostjo. Zavarovalnica pripozna obveznost iz

najema za plačila najemnin in pravico do uporabe sredstev, ki predstavlja pravico do uporabe sredstev v najemu.

Zavarovalnica je skladno z zahtevami standarda identificirala pogodbe, ki ustrezajo opredelitvi najema in ta sredstva razvrstila v štiri skupine:

- sredstva, ki ustrezajo opredelitvi finančnih najemov, kjer računovodska obravnava ostaja enaka kot je bila v preteklih letih; gre za finančni najem službenih vozil,
- sredstva, ki ustrezajo kriterijem za pripoznanje najema po MSRP 16; gre za najem poslovnih prostorov in manjšega števila parkirnih mest
- sredstva, ki ne ustrezajo kriterijem za pripoznanje najema; gre za najem preostalih parkirnih mest in najem IT infrastrukture, kjer ni identificiran določen predmet najema. Računovodska obravnava je enaka kot je bila v preteklih letih, stroški najemnin so izkazani v postavki obratovalnih stroškov.
- sredstva, ki jih je zavarovalnica izvzela iz obveznosti pripoznanja, to so najemi majhnih vrednosti, kjer je nabavna vrednost sredstva manjša kot 5.000 EUR (gre za najem multifunkcijskih naprav). Računovodska obravnava je enaka kot je bila v preteklih letih, stroški najemnin so izkazani v postavki obratovalnih stroškov.

Sredstva iz prve skupine, ki so vzeta v finančni najem, se pripoznajo kot opredmetena osnovna sredstva v najemu in kot dolg v znesku, ki je na začetku najema enak pošteni vrednosti najetega sredstva ali sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin, in sicer nižji od obeh. Amortizacija najetega sredstva je usklajena z amortiziranjem drugih podobnih opredmetenih osnovnih sredstev, ki jih ima zavarovalnica v svoji lasti. Stroški

obresti se med trajanjem finančnega najema razporedijo med finančne odhodke in zmanjšanje dolga. Osnovno sredstvo v najemu se izkazuje ločeno od drugih osnovnih sredstev iste vrste.

Pravica do uporabe sredstev

Sredstva iz druge skupine zavarovalnica pripozna kot opredmeteno osnovno sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe na dan začetka najema (to je na dan, ko je sredstvo v najemu na razpolago za uporabo).

Najemnik pripozna začetno obveznost iz najema na datum začetka najema tako, da izračuna sedanjo vrednost preostalih najemnin in upoštevanjem nakupne opcije, brez vključenega davka (neto princip), diskontiranih z uporabo najemnikove predpostavljene obrestne mere za izposojanje (v kolikor obrestna mera v najemni pogodbi ni določena) na dan sklenitve najemne pogodbe.

Predpostavljena obrestna mera temelji na donosu do dospelja nezavarovanih obveznic glede na bonitetno oceno Sava Re in različno ročnost (1-30 let). Temu je dodana premija za deželno tveganje kot razlika v bonitetni oceni posamezne države glede na bonitetno oceno Sava Re, ki že vključuje deželno tveganje Slovenije.

V primeru, da je obrestna mera določena v najemni pogodbi, najemnik uporabi obrestno mero sprejeto pri najemu za potrebe izračuna neto sedanje vrednosti bodočih najemnin.

Pravica do uporabe sredstva je prikazana v izkazu finančnega položaja pod postavko Opredmetena osnovna sredstva, obveznost iz najema pa je prikazana v okviru postavke Druge finančne obveznosti. Pravica do uporabe sredstev v najemu se amortizira linearno preko določene dobe najema, stroški amortizacije se pripoznajo v okviru

obratovalnih stroškov, stroški obresti pa med drugimi odhodki od naložb.

2.3.3 Finančna sredstva

Zavarovalnica razvršča svoja finančna sredstva na podlagi namena pridobitve ob nakupu v naslednje kategorije:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo,

- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva in

- posojila in terjatve.

Finančna sredstva zavarovalnice se delijo na te razrede:

- Delnice,
- Dolžniški vrednostni papirji,
- Depoziti in potrdila o vlogah,

- Deleži v investicijskih skladih,

- Terjatve in

- Denar in denarni ustrezniki.

V okviru posamezne postavke izkaza finančnega položaja zavarovalnice, kjer so predstavljena finančna sredstva, se ta nanašajo na naslednje kategorije in razrede:

	Kategorija	Razred
FINANČNA SREDSTVA		
Finančne naložbe		
- Finančne naložbe v posojila in depozite	Posojila in terjatve	Depoziti in potr. o vlog.
- Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	V posesti do zapadlosti	Dolžniški VP
- Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Razpoložljive za prodajo	Dolžniški VP,
		Delnice in
		Deleži v invest. skladih
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	Po pošt. vredn. prek IPI	Deleži v invest. skladih
Terjatve		
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	Posojila in terjatve	Terjatve
- Druge terjatve	Posojila in terjatve	Terjatve
Druga sredstva, med njimi:		
- Kratkoročno nezaračunani prihodki	Posojila in terjatve	Terjatve
Denar in denarni ustrezniki	Denar in den. ustrezn.	Denar in den. ustrezn.

Dolžniški vrednostni papirji, delnice in deleži v investicijskih skladih se pripoznajo ob upoštevanju datuma trgovanja in se pri začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni ceni, ki je enaka plačanemu znesku denarja. Neposredni stroški posrednikov, ki nastanejo pri nakupu vrednostnih papirjev, povečujejo vrednost naložbe. Izjema so finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, kjer stroški transakcije povečujejo odhodke iz naložb.

Pripoznanje finančnega sredstva se odpravi, ko pogodbenne pravice do denarnih tokov potečejo ali ko je finančno sredstvo preneseno in

prenos izpolnjuje kriterije za odpravo pripoznanja. To se zgodi, ko zavarovalnica prenese tveganja in donose povezane z lastništvom instrumenta na drugo pravno ali fizično osebo. Odprava pripoznanja se evidentira na datum trgovanja oz. na datum poteka pravic.

Za zmanjševanje zaloge ob prodaji posameznega vrednostnega papirja uporablja zavarovalnica metodo FIFO.

Finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida
Zavarovalnica razvršča sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v skupino finančnih sredstev,

izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. V to skupino finančnih sredstev zavarovalnica razvršča naložbe v enote premoženja investicijskih skladov, ki predstavljajo pretežni del naložb kritnega sklada naložbenega tveganja, in na katere so vezana upravičenja, ki gredo zavarovalcu na podlagi zavarovalne pogodbe. Ti finančni instrumenti izpolnjujejo kriterije za razvrščanje v to kategorijo ob začetnem pripoznanju, kajti tako se izniči vpliv vrednotenja teh sredstev in obveznosti, ki jih ta sredstva krijejo, na poslovni izid. Gre tako za izničenje neskladja pri računovodski obravnavi obveznosti in z njimi povezanih sredstev.

Tovrstna finančna sredstva se po začetnem pripoznanju merijo in izkazujejo po pošteni vrednosti, pri čemer zavarovalnica za pošteno vrednost upošteva objavljeno ceno (tj. borzni tečaj) na delujočem trgu vrednostnih papirjev. Ob naknadnem vrednotenju na pošteno vrednost po začetnem pripoznanju, se nerealizirani dobički in izgube pripoznajo v izkazu poslovnega izida v obdobju, v katerem nastanejo.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih zavarovalnica nedvoumno namerava in zmore obdržati do zapadlosti. Med njimi zavarovalnica Vita izkazuje le dolžniške vrednostne papirje.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti se izkazujejo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti, zmanjšane za morebitne oslabitve. Zavarovalnica redno ocenjuje, ali obstajajo nepristranski dokazi o oslabljenosti finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo. Finančno sredstvo je oslabljeno, če je njegova knjigovodska vrednost večja od ocenjene nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je enaka sedanji vrednosti pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, diskontiranih z izvirno efektivno obrestno mero. Znesek izgube zaradi oslabitve za sredstva, ki se izkazujejo po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med njihovo knjigovodsko vrednostjo in nadomestljivo vrednostjo. Če se ugotovi oslabitev sredstev, zavarovalnica zmanjša naložbo na njeno iztržljivo vrednost, kar se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Naložbe, ki so razvrščene v skupino v posesti do zapadlosti se ne sme razporejati v drugo skupino ali predčasno odtujiti. Če se takšna naložba kljub temu prerazporedi ali odtuji je potrebno vse instrumente, razvrščene v to

kategorijo, prerazvrstiti v skupino naložb, razpoložljivih za prodajo in izmeriti njihovo pošteno vrednost. Učinek prevrednotenja se izkaže v drugem vseobsegajočem donosu. V takem primeru se tudi naslednji dve poslovni leti noben na novo kupljen vrednostni papir ne sme razvrstiti v skupino v posesti do zapadlosti.

Zgornje določilo ne velja, če se:

- prodaja izvrši blizu datuma zapadlosti ali odpoklica, tako da spremembe tržne obrestne mere ne vplivajo na pošteno vrednost finančnega sredstva,
- prodaja izvrši po tem, ko je poplačan skoraj celoten del glavnice finančne naložbe in
- prodaja izvrši zaradi dogodka, ki ga zavarovalnica ne obvladuje, se ne ponavlja in ga ni bilo možno utemeljeno pričakovati.

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo so tiste, ki jih zavarovalnica namerava posedovati nedoločeno časovno obdobje in jih lahko proda zaradi likvidnostnih potreb ali zaradi sprememb obrestnih mer, deviznih tečajev ali cen. V to skupino spadajo tudi sredstva, ki niso uvrščena v druge skupine finančnih sredstev. Ta skupina naložb vključuje lastniške in dolžniške vrednostne papirje.

Po začetnem pripoznanju se za prodajo razpoložljiva finančna sredstva ponovno izmerijo po pošteni vrednosti, pri čemer se za pošteno vrednost upošteva objavljeno ceno (tj. borzni tečaj) na delujočem trgu vrednostnih papirjev na bilančni datum oz. datum vrednotenja. Nerealizirani dobički ali izgube, ki izhajajo iz sprememb poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, se izkazujejo v drugem vseobsegajočem donosu, realizirani dobički ali izgube ob

prodaji pa v čistem dobičku ali izgubi v izkazu poslovnega izida.

Finančne naložbe v posojila in terjatve

Posojila in terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu. V to skupino zavarovalnica uvršča depozite z dobo zapadlosti nad tremi meseci in potrčila o vlogah pri bankah, terjatve (med katere spadajo tudi kratkoročno nezaračunani prihodki) ter denar in denarne ustrezniške.

Depoziti pri bankah se po začetnem pripoznanju merijo po odplačni vrednosti po metodi efektivne obrestne mere. V izkazu poslovnega izida se obrestni prihodki od depozitov in potrdil o vlogah izkazujejo v višini efektivne obrestne mere. Presoja po oslabitvi finančnih naložb v depozite se izvaja enkrat letno.

Terjatve zavarovalnica izkazuje kot ločeno postavko izkaza finančnega položaja, v okviru katere so prikazana naslednja finančna sredstva:

- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov, tj. terjatve do zavarovalcev in zavarovancev, do zavarovalnih posrednikov in druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov,
- terjatve iz pozavarovanja,
- druge terjatve (npr. terjatve do dobaviteljev, do zaposlenih, do državnih institucij vendar ne za davek od dohodka pravnih oseb ipd.)

V okviru bilančne postavke terjatev so izkazane tudi terjatve za odmerjeni davek od dohodka pravnih oseb, vendar so to nefinančna sredstva. Računovodske politike v povezavi z davkom od dohodka pravnih oseb so prikazane v točki 2.9.26 tega računovodskega poročila.

Terjatve se pri začetnem pripoznanju izkazujejo po pošteni vrednosti t.j. po

fakturnih oz. obračunskih zneskih. Po začetnem pripoznanju se terjatve merijo po odplačni vrednosti. Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo pri terjatvi, izkazani po odplačni vrednosti, do izgube zaradi oslabitve, se izguba izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo terjatve in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ki so diskontirani po učinkoviti obrestni meri terjatve. Metoda ugotavljanja slabitev terjatev je predstavljena v točki 2.3.5.

V razred terjatev uvršča zavarovalnica Vita tudi **kratkoročno nezaračunane prihodke**, ki so sicer predstavljeni v bilančni postavki »Drugih sredstev« v okviru izkaza finančnega položaja zavarovalnice (glej točko 2.3.7 računovodskega poročila). Nezaračunani prihodki se pojavijo, če se pri ugotavljanju poslovnega izida utemeljeno upoštevajo prihodki, kateri še niso zaračunani. Med kratkoročno nezaračunanimi prihodki so izkazani predvsem kratkoročno nezaračunani prihodki od zavarovalnih premij ali provizij, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti. Merijo se na podlagi pogodbeno določenih zneskov.

V bilančni postavki »**Denar in denarni ustrezniki**« v okviru izkaza finančnega položaja zavarovalnice spadajo sredstva na računih pri bankah in prosta denarna sredstva pri upravitelju naložb. Denarni ustrezniki so sredstva, ki se zanesljivo, zlahka, preprosto in hitro oziroma v bližnji prihodnosti pretvorijo v znan znesek denarnih sredstev. Zavarovalnica v okviru denarnih ustreznikov pripoznava depozite na odpoklic ter depozite z zapadlostjo do treh mesecev.

V izkazu denarnih tokov zavarovalnica kot denar in denarne ustreznike prikazuje sredstva na računih pri banki, prosta denarna sredstva pri upravitelju naložb, depozite na odpoklic ter depozite z zapadlostjo do treh mesecev.

2.3.4 Opredelitev poštene vrednosti

Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče zamenjati sredstvo ali poravnati dolg med dobro obveščenima in voljnima strankama v preiščenem poslu. Po poštenu vrednosti se izkazujejo:

- finančna sredstva merjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida in
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Najboljši pokazatelj poštene vrednosti finančnega instrumenta je objavljena cena na aktivnem finančnem trgu. Finančni instrument kotira na aktivnem finančnem trgu, če tržne cene promptno in redno zagotavlja borza, posredniki, brokerji, industrijske skupine, »pricing services« ali nadzorniki in če te cene predstavljajo dejanske in tekoče tržne transakcije.

V zavarovalnici je poštena vrednost finančnih instrumentov ugotovljena na sledeč način:

- Za finančne instrumente, za katere obstoja cena na delujočem trgu, se poštena vrednost ugotavlja kot zmnožek enot finančnega instrumenta in tržne cene (ki je lahko cena zadnjega posla ali enotni tečaj na zadnji dan poslovnega leta).
- Ko za finančni instrument ne obstaja cena na delujočem trgu, se njegova poštena vrednost določi z uporabo metod vrednotenja. Metode vrednotenja so lahko uporaba podatkov o transakcijah s podobnimi finančnimi instrumenti z morebitnim popravkom za specifične lastnosti instrumenta, ki se meri, metoda diskontiranih denarnih tokov ali modeli vrednotenja opcij.
- Finančni instrumenti, za katere ni delujočega trga in katerih poštena vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti se merijo po nabavni vrednosti.

Zavarovalnica za finančna sredstva vrednotena po poštenu vrednosti razkriva podrobnejšo členitev vrednotenja, glede na tri nivoje vrednotenja poštene vrednosti (»fair value hierarchy«):

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

Če za finančno sredstvo preneha obstajati verodostojna tržna cena, zavarovalnica finančno sredstvo preneha voditi po 1. nivoju vrednotenja in finančno sredstvo prične voditi po 2. nivoju vrednotenja. Poštena vrednost finančnega sredstva se na novo preračuna na dan spremembe nivoja vrednotenja. V kolikor za finančno sredstvo preneha obstajati tržno izmerljiva cena, zavarovalnica tako sredstvo preklasificira na 3. nivo vrednotenja in pošteno vrednost takega sredstva izmeri z drugimi metodami vrednotenja.

Družba v 3. nivo razvršča naložbe v alternativne nepremičninske sklade. Tržne cene oziroma tržne vrednosti tovrstnih naložb niso na voljo, zato vrednotenja na podlagi razpoložljivih tržnih podatkov ni mogoče izvajati.

Vrednotenje alternativnih skladov je podano s strani upravljalcev skladov v obliki vrednosti enote premoženja (VEP), ki predstavlja najboljši približek poštene vrednosti. Vrednotenje je opravljeno na podlagi materialnih nejavnih informacij o naložbah v skladih. Družba ima zelo omejen dostop in vpogled v vhodne podatke, ki jih uporabljajo upravljalci skladov, zato ne izvajamo lastnega vrednotenja, prav tako ni moč izvesti analize občutljivosti.

Upravljalci omenjenih skladov za vrednotenje naložb v skladih običajno uporabljajo metode, ki so v skladu z mednarodnimi IPEV standardi vrednotenja alternativnih naložb (Private Equity and Venture Capital Valuation), kot je diskontiranje denarnih tokov in metodo večkratnikov (multiples).

Za kratkoročne terjatve, nezaračunane prihodke in obveznosti z rokom dospelosti do enega leta se predpostavlja, da njihova knjigovodska vrednost (izvirna vrednost zmanjšana za oslabitve) odraža pošteno vrednost. Postopek oblikovanja oslabitev terjatev je opisan v točki 2.3.5 računovodskega poročila.

Za depozite in potrdila o vlogah pri bankah se predpostavlja, da je njihova knjigovodska vrednost enaka pošteni vrednosti razen v primeru, ko na trgu obstajajo jasni indici o finančnih težavah bank izdajateljic, zaradi česar te ne bi mogle poravnati svojih obveznosti. V takem primeru se poštena vrednost teh instrumentov določi na način, kot je opredeljen v tej točki.

Dobički in izgube, nastali pri spremembi poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, vključno z obrestmi, dividendami in tečajnimi razlikami, so izkazani v izkazu poslovnega izida v obdobju, v katerem so nastali.

Spremembe v pošteni vrednosti vrednostnih papirjev, opredeljenih kot razpoložljivi za prodajo, se pripoznajo glede na vsebino nastanka spremembe poštene vrednosti. Tako se tečajne razlike za dolžniške vrednostne papirje pripoznajo v izkazu poslovnega izida, druge spremembe (npr. sprememba tržnega tečaja) pa se pripoznajo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu. Pri lastniških vrednostnih papirjih se vse spremembe poštene vrednosti pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa.

Pri prodaji ali slabitvi vrednostnih papirjev, opredeljenih kot razpoložljivih za prodajo, se nabrane prilagoditve iz drugega vseobsegajočega donosa prenesejo v izkaz poslovnega izida.

2.3.5 Oslabitev sredstev

Finančna sredstva brez terjatev

Zavarovalnica mora najmanj štirikrat letno, pred sestavo obdobjnih računovodskih izkazov, oceniti ali obstajajo objektivni dokazi o tem, da je potrebno finančno sredstvo ali skupino finančnih sredstev slabiti. Finančno sredstvo oziroma skupino finančnih sredstev je potrebno slabiti, če obstajajo dokazi, da:

- je slabitev posledica enega ali več dogodkov, ki so se pripetili pa začetnem pripoznanju sredstev (škodni dogodka), in
- imajo ti dogodki vpliv na ocenjeno vrednosti prihodnih denarnih tokov, to vrednost pa je možno z zadostno gotovostjo oceniti.

Dokazi o slabitvi finančnih sredstev so lahko:

- pomembne finančne težave izdajatelja ali dolžnika;
- kršitev pogodbenih določil, kot npr. neplačevanje obresti ali glavnice;
- možni stečaj ali drugačna reorganizacija izdajatelja ali dolžnika;
- objektivni dokazi o pomembnejšem znižanju prihodnjih denarnih tokov iz finančnega sredstva (tudi spremembe v makroekonomske okolju).

Znižanje kreditne ocene izdajatelja finančnega instrumenta samo po sebi ni dokaz za potrebo po slabitvi sredstva, lahko pa služi kot podporni faktor v povezavi z drugimi specifičnimi

informacijami izdajatelja finančnega instrumenta.

Za naložbe v lastniške vrednostne papirje so objektivni dokazi o potrebni slabitvi tudi:

- informacije o pomembnih spremembah na tehnološkem, tržnem, ekonomskem ali pravnem okolju, ki imajo negativne posledice na poslovanje izdajatelja;
- pomemben ali dolgotrajen padec poštene vrednosti lastniškega instrumenta pod njegovo izvirno vrednostjo.

Ugotavljanje potrebe po slabitvi dolžniških vrednostnih papirjev

Ob sestavi četrtnih računovodskih izkazov zavarovalnica preveri dokaze, ki nakazujejo potrebo po slabitvi dolžniškega vrednostnega papirja in sicer za vsak vrednostni papir posebej.

Slabitev naložb v dolžniške vrednostne papirje se izvede le ob izpolnitvi katerega izmed naslednjih pogojev:

- če izdajatelj dolžniškega vrednostnega papirja ni poravnal obveznosti iz naslova kupona ali glavnice in je možno ugotoviti, da ta obveznost ne bo poravnana v kratkem času,
- če je začel postopek stečaja, likvidacije ali prisilne poravnave izdajatelja dolžniškega vrednostnega papirja.

Ugotavljanje potrebe po slabitvi lastniških vrednostnih papirjev

Ob sestavi četrtnih računovodskih izkazov zavarovalnica preveri dokaze, ki nakazujejo potrebo po slabitvi lastniških vrednostnih papirjev in sicer za vsak lastniški vrednostni papir posebej.

Zavarovalnica slabi naložbe v tržne delnice ali vzajemne sklade, kadar je na dan priprave računovodskih izkazov:

- pomembno zmanjšanje vrednosti naložbe v posamezni finančni instrument v primerjavo z nabavno vrednostjo ali če je,
- tržna vrednost naložbe v posamezno delnico pod nabavno vrednostjo konstantno 1 leto.

Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabitve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolžniški inštrumenti, se odprava izgube zaradi oslabitve izkaže v poslovnem izidu. Odpravo oslabitve finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (ki so lastniški vrednostni papirji), zavarovalnica izkazuje neposredno v drugem vseobsegajočem izidu.

Terjatve

Zavarovalnica pri posamično pomembnih izpostavljenostih do zavarovalcev oceni pošteno, to je udenarljivo, vrednost terjatev ter oblikuje ustrezne popravke vrednosti zaradi oslabitve na podlagi posamične ocene plačilne sposobnosti zavarovalca.

Za terjatve do zavarovalcev, katerih plačilna sposobnost se ne ugotavlja posamično, zavarovalnica oblikuje popravek vrednosti po sledečem postopku:

1. zavarovalnica razvrsti terjatve do zavarovalcev v 3 skupine s podobnim kreditnim tveganjem,
2. na podlagi preteklih izkušenj zavarovalnica oceni odstotek popravka za posamezno skupino kreditnega tveganja,
3. zavarovalnica četrtno oblikuje popravke vrednosti terjatev po opredeljenih skupinah.

Bistvena informacija za določanje kreditnega tveganja posameznega zavarovalca je starost najstarejše zapadle terjatve po posamezni polici. Za dolžnike v stečajnem postopku zavarovalnice ne glede na starost terjatev oblikuje 100% popravke vrednosti.

Pri drugih terjativah iz poslovanja in kratkoročno nezaračunanih prihodkih se oblikujejo popravki vrednosti na podlagi posamične ocene finančnega stanja in plačilne sposobnosti dolžnikov, do katerih je evidentirana neporavnana terjatev. Popravki vrednosti terjatev so izkazani v okviru postavke drugih odhodkov iz poslovanja, njihova odprava pa v dobro drugih prihodkov iz poslovanja, ne glede na čas nastanka.

Nefinančna sredstva

Zavarovalnica ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva.

Nadomestljiva vrednost sredstva je njena vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo.

Oslabitev sredstva se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v poslovnem izidu.

Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih zavarovalnica določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana

knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetu amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

2.3.6 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem

Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem je dejanski ali ocenjeni znesek, ki predstavlja delež pozavarovateljev v obveznostih iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacijah). Izračuna se na podlagi določil pozavarovalnih pogodb. Osnova za njihov preračun so obveznosti iz zavarovalnih pogodb, katerih izračun je predstavljen v točki 2.3.10 računovodskega poročila. Ob koncu leta se preveri potreba po oslabitvi teh sredstev, morebitni zneski oslabitev se izkažejo v izkazu poslovnega izida.

2.3.7 Druga sredstva

V postavki drugih sredstev izkaza finančnega položaja zavarovalnica izkazuje kratkoročno nezaračunane prihodke in kratkoročno odložene stroške.

Kratkoročno nezaračunani prihodki so finančna sredstva, zato je njihovo izkazovanje in merjenje podrobneje prikazano v točki 2.3.3 računovodskega poročila.

Kratkoročno odloženi stroški so nefinančna sredstva in vsebujejo zneske, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo tekočega poslovnega izida in so izkazani v višini, ki izhaja iz ustreznih listin.

2.3.8 Kapital

Celotni kapital družbe sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja, zadržani čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta:

- Osnovni kapital in kapitalske rezerve (vplačani presežek kapitala) se

pojavljata z denarnimi in stvarnimi vložki v podjetje.

- Rezerve iz dobička se v skladu z zakonodajo delijo na zakonske rezerve, rezerve za lastne deleže, statutarne rezerve in druge rezerve iz dobička. Rezerve iz dobička se lahko oblikujejo samo iz zneskov čistega dobička poslovnega leta in čistega dobička preteklih let. Po oblikovanju zakonskih rezerv lahko uprava v skladu z ZGD-jem oblikuje druge rezerve iz dobička, in sicer v višini 50% od preostalega zneska čistega dobička poslovnega leta. Namen uporabe je vezan le pri zakonskih rezervah, pri ostalih pa prost.
- Presežek iz prevrednotenja se pojavi zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, razvrščenih v skupino razpoložljivih za prodajo ter zaradi aktuarskih dobičkov oz. izgub iz naslova odpravnin ob upokojitvi.
- Zadržani čisti poslovni izid se nanaša na preneseni čisti dobiček preteklih let, ki ga skupščina ni razporedila v druge rezerve iz dobička oziroma na preneseno čisto izgubo, ki je ni bilo možno pokriti iz čistega dobička poslovanja družbe oz. iz drugih virov v skladu z zakonom, ki ureja delovanje gospodarskih družb.
- Čisti poslovni izid poslovnega leta je tisti del čistega dobička poslovnega leta, ki ga uprava ob sestavi letnega poročila ni uporabila za oblikovanje rezerv iz dobička ali za druge namene, ki jih opredeljuje zakon, ki ureja poslovanje gospodarskih družb oz. statut zavarovalnice.

2.3.9 Klasifikacija zavarovalnih pogodb

Klasifikacija zavarovalnih pogodb zavarovalnice Vite je narejena na podlagi:

- mednarodnega standarda računovodskega poročanja 4 (MSRP 4) ter

- mednarodnega aktuarskega standarda št. 3 (IASP 3).

Zavarovalna pogodba je pogodba, po kateri ena stranka (zavarovatelj) prevzame pomembno zavarovalno tveganje od druge stranke (imetnika police), tako da se strinja, da bo imetniku police povrnila škodo, ki bi jo imetnik police utrpel v določenem bodočem dogodku (zavarovani dogodek), katerega nastop je negotov.

Po MSRP 4 se šteje, da je dogodek negotov, če ob sklenitvi pogodbe ni jasno:

- ali se bo zavarovalni dogodek pojavil,
- kdaj se bo pojavil oziroma
- kolikšna bo zavarovalnina.

Zavarovalno tveganje je pomembno, če, in zgolj če bi lahko zavarovalni dogodek povzročil, da bi moral zavarovatelj plačati pomembne dodatne zneske, po kakršnemkoli scenariju razen tistih, ki ne vključujejo trgovalne sestavine (t.j. nimajo očitnega učinka na gospodarnost posla). Če je treba po scenarijih, ki vključujejo trgovalno sestavino, plačati pomembne dodatne zneske, je lahko izpolnjen pogoj iz prejšnjega stavka tudi v primeru, ko obstaja izjemno mala verjetnost, da se bo zgodil zavarovalni dogodek, ali kadar je pričakovana (t.j. z verjetnostjo tehtana) sedanja vrednost pogojnih finančnih tokov majhen delež pričakovane sedanje vrednosti vseh preostalih pogodbenih finančnih tokov.

Zavarovatelj oceni pomembnost zavarovalnega tveganja v vsakem primeru posebej in ne na podlagi sklicevanja na pomembnost na ravni računovodskih izkazov. Tako je lahko zavarovalno tveganje pomembno tudi v primerih, ko obstaja minimalna verjetnost materialne škode za celotno skupino pogodb. Takšno ocenjevanje posameznih primerov pogodb olajša

opredelitev pogodb kot zavarovalnih pogodb. Če pa je relativno homogena skupina malih pogodb sestavljena le iz takšnih pogodb, ki prenašajo zavarovalno tveganje, zavarovatelju ni treba preverjati vsake pogodbe v tej homogeni skupini in tako ugotavljati tistih nekaj neizpeljanih pogodb, ki prenašajo nepomembno zavarovalno tveganje.

Zavarovalnica razvrsti zavarovalne pogodbe v homogene skupine, za katere nato oceni pomembnost zavarovalnega tveganja. Pogodbam v posamezni skupini so skupni predvsem zavarovalna vrsta, zavarovalni pogoji, vrste kritja ter način plačevanja premije (enkratna premija oziroma redno plačevanje premije).

Pomembnost je tako v zavarovalnici Vita ocenjena na podlagi razlike med vrednostjo izplačila v primeru posameznega zavarovalnega dogodka ter vrednostjo izplačila v primeru, da ne pride do posameznega zavarovalnega dogodka. V izplačilo zavarovalnega primera so všteti tudi stroški reševanja škod. Če izplačilo v primeru zavarovalnega dogodka presega vrednost izplačila v primeru, da ni zavarovalnega dogodka za več kot 5%, je tveganje opredeljeno kot pomembno.

Zavarovalne pogodbe, ki prinašajo pomembno zavarovalno tveganje, se računovodsko obravnavajo v skladu z MSRP 4. Če zavarovalne pogodbe ne prinašajo pomembnega zavarovalnega tveganja, kot je opredeljeno v tem členu oz. v klasifikaciji zavarovalnih pogodb, se računovodsko obravnavajo kot finančne pogodbe po MRS 39.

Na podlagi opravljene analize je zavarovalnica Vita vse homogene skupine zavarovalnih produktov opredelila kot zavarovalne pogodbe. Posledično zavarovalne premije predstavljajo prihodek obdobja, v katerem so obračunane, škode se obravnavajo kot strošek obdobja, v katerem se pojavijo,

za ostale obveznosti pa se oblikujejo zavarovalno-tehnične rezervacije.

Podrobnejša računovodska obravnava posameznih zgoraj navedenih kategorij je opisana v nadaljevanju.

Razstavljanje sestavin zavarovalnih pogodb

Nekatere zavarovalne pogodbe vključujejo tako zavarovalno sestavino kot varčevalno sestavino. MSRP 4 določa, da mora zavarovatelj v posameznih primerih preveriti ali lahko razstavi te sestavine in sicer se razstavljanje zahteva, če zavarovatelj lahko izmeri varčevalno sestavino (vključno z vgrajeno opcijo odkupa) ločeno, torej brez upoštevanja zavarovalne sestavine in, če zavarovateljeve računovodske usmeritve sicer od njega ne zahtevajo priznavanja vseh obveznosti in pravic. Razstavljanje pa je prepovedano, če zavarovatelj ne more meriti sestavin ločeno. Pri razstavljanju zavarovalne pogodbe mora zavarovatelj uporabiti MSRP 4 za zavarovalno sestavino in MRS 39 za varčevalno sestavino.

Zavarovalnica Vita ne izvaja procesa razstavljanja sestavin zavarovalnih pogodb.

Produkti zavarovalnice Vita

Zavarovalnica trži zavarovalne produkte zavarovalnih skupin:

- premoženjskih zavarovanj in
- življenjskih zavarovanj.

V okviru zavarovalne skupine premoženjskih zavarovanj zavarovalnica trži zavarovalne produkte:

- zavarovalne vrste 1 po ZZavar-1, tj. produkte nezgodnega zavarovanja ter
- zavarovalne vrste 2, tj. produkte zdravstvenega zavarovanja.

V okviru zavarovalne skupine življenjskih zavarovanj zavarovalnica trži zavarovalne produkte:

- zavarovalne vrste 19, tj. produkte življenjskega zavarovanja ter
- zavarovalne vrste 21, tj. produkte življenjskega zavarovanja z naložbenim tveganjem.

Zavarovalnica za premoženjska zavarovanja oblikuje en register sredstev, pri življenjskih zavarovanjih pa za vsako zavarovalno vrsto oblikuje svoj register sredstev, v okviru katerih ločeno evidentira poslovne dogodke.

Pri zavarovanjih z varčevalno oziroma naložbeno komponento NLB Varčevanje Vita Plus, NLB Vita Zanesljiva, NLB Naložba Vita Plus in NLB Vita Izbrana je mogoče skleniti dodatno nezgodno zavarovanje za primer nezgodne smrti in/ali popolne trajne invalidnosti v primeru nezgode ter dodatno zavarovanje za primer kritičnih bolezni, razen če splošni pogoji določajo drugače. Pri zavarovanjih NLB Vita Razigrana z zajamčenim donosom, NLB Vita Prva in NLB Vita Razigrana z naložbo v sklade pa je mogoče skleniti dodatno nezgodno zavarovanje za primer nezgodne smrti in/ali popolne trajne invalidnosti v primeru nezgode.

Na dan 31.12.2022 zavarovalnica trži vse navedene produkte, razen Kolektivnega nezgodnega zavarovanja imetnikov osebnih računov in plačilnih kartic, Individualnega nezgodnega zavarovanja, Individualnega življenjskega zavarovanja kreditotjemalcev, produktov NLB Vita Varna, NLB Varčevanje Vita Plus, NLB Vita Zanesljiva, NLB Vita Razigrana z zajamčenim donosom, NLB Vita Prva, NLB Vita Razigrana z naložbo v sklade, NLB Vita Izbrana, NLB Vita Mega, NLB Naložba Vita Plus, NLB Naložba Vita Multi⁸ ter NLB Naložba Vita Multi Senior⁹.

⁸ V letu 2022 zavarovalnica ni razpisala nobenega novega vpisnega obdobja.

⁹ V letu 2022 zavarovalnica ni razpisala nobenega novega vpisnega obdobja.

Zavarovalna skupina	Register sredstev	Zavarovalna vrsta po Zavar-1	Produkti
Premoženjska zavarovanja	Register sredstev neživiljenjskih zavarovanj	Zav. vrsta 1: Nezgodno zavarovanje	Kolektivno nezgodno zavarovanje imetnikov osebnih računov
			Kolektivno nezgodno zavarovanje imetnikov plačilnih kartic
			Individualno nezgodno zavarovanje
			NLB Vita Nezgodna
			Kolektivno nezgodno zavarovanje delavcev
			Kolektivno nezgodno zavarovanje vodilnih delavcev
			NLB Vita Nezgodna Junior
		Zav. vrsta 2: Zdravstveno zavarovanje	Individualno zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini
			Kolektivno zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini
			Kolektivno zavarovanje imetnikov bančnih paketov
			NLB Vita Specialist
			NLB Varčevanje Vita Plus
			NLB Vita Zanesljiva
			NLB Vita Razigrana z zjamčenim donosom
Živiljenjska zavarovanja	Register sredstev živiljenjskih zavarovanj	Zav. vrsta 19: Živiljenjska zavarovanja (z zjamčenim donosom)	NLB Vita Senior
			Individualno živiljenjsko zavarovanje kreditojemalcev
			Kolektivno živiljenjsko zavarovanje kreditojemalcev
		Zav. vrsta 19: Živiljenjska zavarovanja (brez varčevalne komponente)	Kolektivno živiljenjsko zavarovanje limitojemalcev
			NLB Vita Odgovorna
			NLB Vita Varna
			NLB Naložba Vita Plus
	Register sredstev naložbenega tveganja	Zav. vrsta 21: Živiljenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	NLB Vita Izbrana
			NLB Vita Mega
			NLB Vita Prva
			NLB Vita Razigrana z naložbo v sklade
			NLB Vita Varčevanje +
			NLB Vita Varčevanje + Senior
			NLB Vita Privatno
			NLB Naložba Vita Multi
			NLB Naložba Vita Multi Senior

2.3.10 Zavarovalno-tehnične rezervacije

Zavarovalnica mora v zvezi z vsemi zavarovalnimi posli, ki jih opravlja, oblikovati ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije, namenjene kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, ki jih opravlja. Zavarovalno-tehnične rezervacije morajo biti vedno oblikovane v višini, ki zadošča

za kritje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki jih lahko predvidimo.

V okviru postavke zavarovalno-tehnične rezervacije so izkazane kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije. Zavarovalnica najmanj enkrat letno preverja ustreznost višine oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Zavarovalnica oblikuje rezervacije za

prenosne premije, škodne rezervacije in matematične rezervacije.

Zavarovalnica ločeno spremlja zavarovalno-tehnične rezervacije za register sredstev neživiljenjskih zavarovanj, register sredstev živiljenjskih zavarovanj in register sredstev naložbenega tveganja. Prenosne premije in škodne rezervacije živiljenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem

Vita izkazuje v okviru registra sredstev življenjskih zavarovanj.

Rezervacije za prenosne premije

Zavarovalnica oblikuje kosmate rezervacije za prenosne premije za vsako zavarovanje posebej po metodi pro-rata temporis. Oblikujejo se v višini tistega dela premije, ki je obračunana za kritje v obdobju, ki sega preko obračunskega obdobja. Sprememba kosmatih prenosnih premij znižuje znesek kosmate obračunane zavarovalne premije v izkazu poslovnega izida.

Zavarovalnica znižuje prenosno premijo za sorazmerni del stroškov pridobivanja zavarovanj pri zavarovalnih produktih NLB Vita Nezgodna, Kolektivno nezgodno zavarovanje delavcev, Kolektivno nezgodno zavarovanje vodilnih delavcev, NLB Vita Nezgodna Junior, Zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini, NLB Vita Specialist, Individualno življenjsko zavarovanje kreditogjmalcev, NLB Vita Senior, NLB Vita Odgovorna ter NLB Vita Varna. Ker stroški pridobivanja nastanejo ob sklenitvi zavarovanja, prenos deleža premije, ki je namenjen kritju teh stroškov, ni upravičen. Delež zmanjšanja prenosne premije je enak deležu premije, ki pokriva stroške pridobivanja, izkazuje pa se kot zmanjšanje prenosne premije.

Pozavarovalni del v kosmatih prenosnih premijah je izračunan za vsako zavarovanje posebej in je izkazan v okviru postavke sredstev pozavarovateljev v izkazu finančnega položaja.

Škodne rezervacije

Zavarovalnica oblikuje kosmate škodne rezervacije v višini ocenjenih obveznosti, ki jih je zavarovalnica dolžna izplačati na podlagi zavarovanj, kjer je zavarovalni primer nastopil do konca obračunskega obdobja, in sicer ne glede na to ali je zavarovalni primer že prijavljen, vključno z vsemi stroški, ki na podlagi teh zavarovanj bremenijo zavarovalnico.

Zavarovalnica tako oblikuje škodne rezervacije za prijavljene, a še nerešene škode ter škodne rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode, skupaj s cenilnimi stroški.

Škodne rezervacije za prijavljene škode se oblikujejo na podlagi popisa posameznih škodnih spisov. Škodne rezervacije za do bilančnega datuma že nastale toda še neprijavljene škode, so za nezgodna in zdravstvena zavarovanja oblikovane z Bornhuetter Fergusonovo metodo, razen za produkt NLB Vita Specialist, kjer je škodna rezervacija oblikovana z naivno metodo. Za življenjska zavarovanja je škodna rezervacija za do bilančnega datuma že nastale toda še neprijavljene škode oblikovana z metodo pričakovanega škodnega rezultata. Pri oceni škodnega rezultata zavarovalnica izhaja iz osnov na podlagi katerih je določena premija (tablic smrtnosti, povprečnega deleža vkalkuliranih stroškov, povprečne starosti in porazdelitve moških in žensk v portfelju) ter iz preteklega škodnega dogajanja.

Zavarovalnica škodnih rezervacij ne diskontira.

Pozavarovalni del škodne rezervacije se izračuna za tiste vrste pogodb, ki so pozavarovane pri pozavarovalnici. Pri izračunu pozavarovalnega dela škodne rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode se upošteva povprečni delež pozavarovalnice, razen v primeru škodno presežkovnega pozavarovanja, kjer škodnih rezervacij ne oblikujemo. Pri preračunu povprečnega deleža se upošteva določila sklenjenih pozavarovalnih pogodb in stanje portfelja zavarovancev na datum obračuna. Pozavarovalni del škodnih rezervacij je izkazan v okviru postavke sredstev pozavarovateljev v izkazu finančnega položaja.

Matematične rezervacije

Matematične rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice, na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšano za sedanjo ocenjeno vrednost bodočih premij, ki bodo vplačane na podlagi teh zavarovanj. Povečanje matematičnih rezervacij za predviden pripis presežka ima status matematičnih rezervacij.

Matematične rezervacije se izračunajo v skladu z zavarovalno-tehničnimi podlagami.

Pri izračunu matematične rezervacije zavarovalnica pri kreditnih zavarovanjih, pri zavarovanju za primer smrti NLB Vita Senior ter pri rizičnih zavarovanjih NLB Vita Varna, NLB Vita Odgovorna in Kolektivno življenjsko zavarovanje limitogjmalcev uporablja tehnično obrestno mero uporabljeno za izračun premije, pri zavarovanjih z zajamčenim donosom upošteva zajamčeni donos, pri zavarovanjih, vezanih na enote investicijskih skladov, pa se pri izračunu matematične rezervacije upošteva gibanje vrednosti enot skladov.

Pri izračunu matematične rezervacije zavarovalnica uporablja tablice umrljivosti, ki so enake kot pri izračunu premije.

Matematične rezervacije se oblikujejo za vsako zavarovanje posebej. Negativne vrednosti matematičnih rezervacij se postavi na nič. Matematične rezervacije niso pozavarovane.

Za zavarovanja, kjer zavarovalnica oblikuje matematične rezervacije, se uporablja prospektivna računska metoda, razen za varčevalna življenjska zavarovanja z zajamčenim donosom, kjer se uporablja retrospektivna računska metoda. Le ta upošteva dogajanja v preteklosti od sklenitve zavarovanja do dneva izračuna rezervacije.

Za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje, se oblikujejo posebne rezervacije, ki imajo status matematičnih rezervacij. Te rezervacije se izračunavajo za vsako pogodbo posebej in so enake produktu števila enot premoženja v posameznem investicijskem skladu na določen dan in vrednosti enote premoženja investicijskega sklada na ta dan, povečane za vrednosti nealociranih zapadlih premij (tj. vplačanih premij, ki še niso bile konvertirane v enote premoženja zaradi časovnega zamika od plačila premije do alokacije premije v enote sklada za zavarovančev račun).

Na podlagi podatkov o doseženi donosnosti Registra sredstev življenjskih zavarovanj se ugotavlja znesek presežka, ki je pripisan imetnikom polic, ki so do tega upravičene. Pravico do udeležbe v presežku Registra sredstev življenjskih zavarovanj imajo vsa življenjska zavarovanja, za katera se oblikujejo matematične rezervacije in za katera je pravica do udeležbe v presežku opredeljena v splošnih pogojih, ki urejajo ta zavarovanja. Zavarovalnica zanje ločeno ugotavlja izid Registra sredstev življenjskih zavarovanj. Udeležbo zavarovanj v presežku se ugotavlja enkrat letno ob zaključku poslovnega leta. Zavarovalnica ugotavlja, kakšna je razlika med doseženo donosnostjo naložb in zajamčeno obrestno mero, upoštevano pri izračunu obveznosti zavarovanj s pravico do udeležbe v presežku. Pri ugotavljanju doseženega donosa se upoštevajo realizirani prihodki in odhodki od naložb.

Test ustreznosti oblikovanih rezervacij

Zavarovalnica četrtno opravlja test ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Pri tem testu se ocena sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov v povezavi z zavarovalnimi pogodbami življenjskih zavarovanj primerja z oblikovanimi zavarovalno-tehničnimi rezervacijami v zvezi s temi

pogodbami na zadnji dan četrtnega leta. Če iz navedene primerjave izhaja, da oblikovane zavarovalno-tehnične rezervacije niso ustrezne, se za celoten primanjkljaj oblikuje dodatne rezervacije. Učinek spremembe višine dodatnih rezervacij je izkazan v izkazu poslovnega izida.

Predpostavke, uporabljene pri testu ustreznosti oblikovanja zavarovalno-tehničnih rezervacij so podrobneje opisane v točki 2.5.5, občutljivost testa pa je opisana v točki 2.5.6 računovodskega poročila.

Test ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj zavarovalnica opravlja enkrat letno. Test opravi s preračunom kombiniranega škodnega količnika.

2.3.11 Druge rezervacije

Ugodnosti zaposlenih vključujejo odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade. Rezervacije za ugodnosti zaposlenim pomenijo neto sedanjo obveznost družbe, izračunano v razmerju natečene delovne dobe v družbi in celotne pričakovane delovne dobe v družbi (angl. projected unit credit method). Skladno z določili MRS 19 – Zaslužki zaposlenec se aktuarski dobički in izgube, ki nastanejo ob ponovnih meritvah čistih obveznosti za odpravnine ob upokojitvi, pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu.

Pri izračunu se upoštevajo individualni podatki o datumu rojstva, začetku delovnega razmerja v družbi, predvideni upokojitvi, plači. Upošteva se višina odpravnine ob upokojitvi in višine jubilejnih nagrad, določenih z zakonodajo, pogodbami o zaposlitvi oziroma drugimi veljavnimi akti. Pri pričakovanih zneskih izplačil se upošteva tudi obveznost za plačilo davka, kadar izplačila presegajo zakonsko določene neobdavčene zneske.

Verjetnost, da zaposleni ostane zaposlen v družbi, upošteva verjetnost smrtnosti in verjetnost prekinitve delovnega razmerja. Parametri predvidene prihodnje rasti plač in zneskov, na katere so vezane odpravnine ob upokojitvi ter jubilejne nagrade in predvidene fluktuacije, so odvisni od gibanja na trgu oziroma v družbi. Za diskontiranje se uporablja enaka termimska struktura netveganih obrestnih mer kot za izračune kapitalske ustreznosti v režimu Solventnost II.

2.3.12 Davki

Zavarovalnica je zavezanica za davek od dohodka pravnih oseb v Republiki Sloveniji. Zavarovalnica pripravlja obračun davka od dohodka pravnih oseb na podlagi Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb in na podlagi rezultatov izkazanih v izkazu poslovnega izida, ugotovljenega v skladu z MSRP kot jih je sprejela EU.

Obveznost oz. terjatev zavarovalnice iz naslova davka od dohodka pravnih oseb posameznega leta je izkazana v posebni bilančni postavki obveznosti oz. terjatve za odmerjeni davek. Znesek je pobotana razlika izračunane obveznosti za davek od dohodka pravnih oseb poslovnega leta in med letom plačane akontacije tega davka.

Odloženi davek se izračuna na podlagi ugotovljenih časovnih razlik med davčno in knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti do virov sredstev, z upoštevanjem trenutno veljavnih davčnih stopenj oziroma stopenj, za katere se pričakuje, da bodo veljale v obdobju, ko bo terjatev povrnjena in obveznost poravnana. Odložena obveznost za davek se pripozna v celoti. Odložena terjatev za davek je izkazana v ustreznem obsegu le v primeru, ko se presodi, da bo v prihodnosti na razpolago dovolj obdavčljivega dobička, da bo mogoče izkoristiti tako pripoznano terjatev. Odložene terjatve oz. obveznosti za

davke so izkazane kot ločene postavke izkaza finančnega položaja zavarovalnice.

Obveznosti in terjatve zavarovalnice iz naslova davka od dohodka pravnih oseb ter terjatve in obveznosti iz naslova odloženih davkov so nefinančne obveznosti zavarovalnice.

2.3.13 Obveznosti

Dolgoročne in kratkoročne obveznosti vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin. Kasneje se lahko povečajo s pripisanimi donosi, če za to obstoja sporazum z upnikom, zmanjšanja pa so za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave v sporazumu z upnikom. Pripoznanje obveznosti se odpravi, ko je obveza, določena v pogodbi, izpolnjena, razveljavljena ali zastarana.

Zavarovalnica izkazuje obveznosti v treh bilančnih postavkah, in sicer drugih finančnih obveznostih, obveznostih iz poslovanja ter ostalih obveznostih. Druge finančne obveznosti zajemajo dolgoročne obveznosti iz naslova pravice do uporabe sredstev po računovodskem standardu MSRP 16. Obveznosti iz poslovanja zajemajo obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov, obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja ter obveznosti za odmerjeni davek. Ostale obveznosti pa zajemajo obveznosti do dobaviteljev, zaposlenih in do države, kratkoročno odložene prihodke ter kratkoročno vnaprej vračunane stroške. Vse obveznosti, razen obveznosti za odmerjeni davek in kratkoročno odloženi prihodki, so finančne obveznosti zavarovalnice.

Vse finančne obveznosti zavarovalnice spadajo v kategorijo finančnih obveznostih merjenih po odplačni vrednosti.

Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov se nanašajo na obveznosti do zavarovalcev

in zavarovancev, do zavarovalnih posrednikov in na druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov. Med obveznostmi iz pozavarovanja in sozavarovanja zavarovalnica izkazuje obveznosti za pozavarovalno premijo, obveznosti za odmerjeni davek pa so podrobneje opredeljene v točki 2.9.14 računovodskega poročila.

Kratkoročno odloženi prihodki nastajajo, če so storitve že zaračunane, storitev pa še ni bila opravljena. Med vnaprej vračunanimi stroški so izkazani tisti, ki so nastali, pa se še niso bili zaračunani in se nanašajo na obračunsko obdobje, za katerega se ugotavlja poslovni izid. Pri ocenjevanju zneska vračunanih stroškov se upoštevajo podpisani dogovori in pogodbe oz. realizacija preteklih obdobj.

Med vnaprej vračunanimi stroški zavarovalnica izkazuje tudi vkalkulirane stroške za neizrabljene letne dopuste zaposlenih.

2.3.14 Prihodki

Prihodki so opredeljeni kot povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju. Zavarovalnica obračunava prihodke, ki izhajajo iz poslov in poslovnih dogodkov opravljanja storitev in iz finančnih naložb. Prihodki se pripoznajo v obračunskem obdobju, v katerem se opravijo storitve in to na osnovi dejansko opravljenih storitev. Prihodki zavarovalnice obsegajo čiste prihodke od zavarovalnih premij, prihodke od naložb, druge zavarovalne prihodke ter druge prihodke iz poslovanja.

Čisti prihodki od zavarovalnih premij

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani iz kosmatih zavarovalnih premij, zmanjšanih za pozavarovalni del in so popravljeni za spremembo kosmate prenosne premije, ki je korigirana za delež pozavarovateljev v prenosni premiji.

Kosmate obračunane zavarovalne premije se v računovodskih evidencah pripoznajo

na dan obračuna in ne na dan plačila. Kosmate obračunane zavarovalne premije ne vključujejo morebitnega davka od prometa zavarovalnih poslov.

Pozavarovalni del kosmatih obračunanih zavarovalnih premij se izračuna na podlagi določil sklenjene pozavarovalne pogodbe in pripozna v istem obdobju, kot je pripoznana kosmata obračunana zavarovalna premija, na katero je pozavarovalni del vezan.

Prihodki od naložb

Prihodke od naložb sestavljajo prihodki od dividend, prihodki za obresti, dobički pri odtujitvah naložb, prihodki iz naslova tečajnih razlik, drugi prihodki od naložb in pozitivna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Prihodki od naložb se evidentirajo ločeno glede na vir naložb.

Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko nastane pravica do izplačila. Dividende izražene v tuji valuti, se v domačo preračunajo s srednjim tečajem Banke Slovenije na dan plačila. Prihodki od obresti finančnih naložb se obračunajo z uporabo učinkovite obrestne mere.

Drugi zavarovalni prihodki

Med drugimi zavarovalnimi prihodki so izkazani prihodki od provizij, ki jih zavarovalnica zaračuna svojim poslovnim partnerjem. Med te sodijo:

- Upravljalške provizije: provizije za vodenje zavarovalnih polic, ki jih zavarovalnica zaračuna v breme vrednosti premoženja police in provizije, ki jih zavarovalnica prejme od upravljavcev investicijskih skladov. Prihodki od upravljalških provizij se v celoti pripoznajo ob obračunu v trenutku nastanka.
- Provizije iz izstopnih stroškov: zavarovalnica v skladu s splošnimi

pogoji lahko zaračunava izstopno provizijo, kar pomeni, da se odkupna vrednost zmanjša za izstopne stroške, v kolikor zavarovalec pogodbo prekine pred iztekom predvidenega časovnega obdobja, ki je določen v splošnih pogojih. Prihodki iz izstopnih provizij se v celoti priznajo ob obračunu v trenutku nastanka.

2.3.15 Odhodki

Odhodki zavarovalnice obsegajo spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij, čiste stroške škod, odhodke od naložb, obratovalne stroške, druge zavarovalne odhodke in druge odhodke iz poslovanja, ki so v izkazu poslovnega izida prikazani po naravnih vrstah. Pripoznajo se na dan obračuna in ne na dan plačila v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin.

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij

V okviru postavke sprememba zavarovalno – tehničnih rezervacij zavarovalnica izkazuje spremembo kosmatih matematičnih rezervacij iz naslova zavarovalnih pogodb, in sicer ločeno za:

- spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbena tveganja ter
- spremembo ostalih zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Čisti zneski škod in sprememba škodnih rezervacij

Čisti odhodki za škode so kosmati zneski škod (odškodnine in zunanji cenilni stroški), zmanjšani za pozavarovalni del ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij, ki so korigirane za deleže pozavarovateljev v škodnih rezervacijah. Cenilni stroški vsebujejo zunanje stroške ocenitve upravičenosti in zneskov odškodninskih zahtevkov za škodne primere. Odhodki za škodo zavarovanj, pri katerih so odkupne vrednosti in zavarovalne vsote

nominirane v tuji valuti, se v domačo valuto preračunajo po pogodbeno določenem deviznem tečaju.

Odhodki naložb

Odhodki naložb obsegajo odhodke za obresti, odhodke iz oslabitve naložb, izgube pri odtujitvah naložb, odhodke iz naslova tečajnih razlik, druge odhodke od naložb ter negativno spremembo poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Med drugimi odhodki od naložb zavarovalnica izkazuje provizije pri nakupu ali prodaji finančnih naložb vrednotenih po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Odhodki od naložb se evidentirajo ločeno glede na vir naložb na dan obračuna.

Obratovalni stroški

Med obratovalnimi stroški zavarovalnica izkazuje stroške pridobivanja zavarovanj ter neposredne obratovalne stroške, kot so stroški amortizacije sredstev potrebnih za obratovanje, stroški dela, stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti in ostale obratovalne stroške, tj. stroške materiala in ostalih storitev po naravnih vrstah. Med stroški pridobivanja zavarovanj so izkazani stroški posredniških provizij in drugi neposredni zunanji stroški pridobivanja zavarovanj, kot so npr. stroški zdravniških pregledov.

Drugi zavarovalni odhodki

Med drugimi zavarovalnimi odhodki zavarovalnica izkazuje stroške asistenčnih storitev v povezavi z zdravstvenim zavarovanjem NLB Vita Specialist.

Drugi odhodki

Med drugimi odhodki zavarovalnica izkazuje stroške kritja stroškov nadzora AZN, odhodke za tečajne razlike, oslabitve in odpise vrednosti terjatev ter druge manjše zneske.

2.4 Pomembne računovodske ocene in predpostavke

Poleg pomembnih računovodskih ocen in predpostavk, ki so prikazane v okviru poglavij o obvladovanju naložbenega in zavarovalnega tveganja, uporablja zavarovalnica tudi druge ocene in predpostavke, ki vplivajo na zneske v računovodskih izkazih. Ocene in predpostavke se neprestano preverjajo in temeljijo na preteklih izkušnjah in drugih dejavnikih, vključno s pričakovanji prihodnjih dogodkov, ki se v danih okoliščinah zdijo smiselna. Ker se predvidevanja nanašajo na prihodnja dogajanja, se bodo v večini primerov dejanski rezultati razlikovali od predvidenih.

2.4.1 Viri negotovosti pri oblikovanih ocenah

Oslabitev terjatev do zavarovalcev

Z namenom ugotavljanja oslabitve, pregleduje zavarovalnica odprte terjatve do zavarovalcev, do zavarovalnih posrednikov in do drugih. Pred odločitvijo, ali je potrebno prikazati izgubo v izkazu poslovnega izida iz naslova oslabitve, zavarovalnica preveri ali obstajajo informacije, ki označujejo padec ocenjenih denarnih tokov iz oblikovanih terjatev. Dokazi vključujejo informacije o poslabšanju plačilne sposobnosti dolžnikov. Pri ocenjevanju prihodnjih denarnih tokov se upoštevajo pretekle izkušnje in analize poplačljivosti terjatev v preteklosti. Podrobneje je postopek prikazan v okviru poglavja o pomembnih računovodskih politikah (točka 2.3.5).

Oslabitev dolžniških finančnih instrumentov

Znižanje kreditne ocene izdajatelja finančnega instrumenta samo po sebi ni dokaz za potrebo po slabitvi sredstva, lahko pa bi bil dokaz za slabitev v povezavi z drugimi informacijami. Kljub temu zavarovalnica pri ugotavljanju potreb po slabitvi dolžniških finančnih instrumentov

s posebno pozornostjo presoja potrebo po slabitvi, če:

- je bila kreditna ocena v tekočem letu znižana pod raven razreda investicijske ocene
- se je poštena vrednost od izvirne ali odplačne vrednosti znižala za več kot 15% in to ni odraz splošnih sprememb v makroekonomskem okolju.

V primeru objektivnih dokazov o potrebi slabitve dolžniške finančnega instrumenta (neizplačilo zapadlega kupona, najava začelih postopkov stečaja ali prisilne poravnave ter podobno), zavarovalnica za tak finančni instrument izvede slabitev.

Oslabitev lastniških vrednostnih papirjev razpoložljivih za prodajo

Zavarovalnica Vita slabi tiste lastniške vrednostne papirje, pri katerih je zaznati pomemben ali dolgotrajen padec njihove poštene vrednosti pod izvirno. Slabitev se tako opravi za tiste lastniške vrednostne papirje, katerih:

- pomembno zmanjšanje vrednosti naložbe v posamezni finančni instrument v primerjavo z nabavno vrednostjo oz.
- je borzna cena nižja od nakupne vrednosti neprekinjeno za 1 leto.

Podrobneje so slabitve lastniških vrednostnih papirjev prikazane v točki 2.9.18.

2.5 Obvladovanje zavarovalnih tveganj

2.5.1 Opis tveganj

Zavarovalna tveganja so tveganja, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. Vsaka zavarovalna pogodba je izpostavljena negotovostim ali se bo zavarovalni dogodek pojavil, kdaj se bo pojavil ter kolikšna bo zavarovalnina. Po naravi zavarovalnih pogodb so tveganja, ki

izhajajo iz pogodb, naključna in zato nepredvidljiva.

Zavarovalna tveganja se nanašajo na negotovost zavarovalnega posla. Najpomembnejši komponenti zavarovalnega tveganja sta:

- tveganje neustrezne višine premije (v nadaljevanju: premijsko tveganje) ter
- tveganje neustrezno oblikovane višine zavarovalno tehničnih rezervacij (v nadaljevanju: rezervacijsko tveganje).

Pri *premijskem tveganju* se soočamo z rizikom, da bodo stroški in nastale škode višje od obračunane premije. Do tega lahko pride kadar je pogostost oziroma višina škod višja od pričakovane. Razlog je lahko v neustreznem oblikovanju premije zavarovalnega produkta, neustrezni oceni rizika ob sprejemu v zavarovanje ali pa zgolj v dejstvu, da so škodni dogodki slučajne spremenljivke, kar pomeni, da dejansko število in zneski odstopajo od statističnega povprečja. Pri *rezervacijskem tveganju* pa obstaja tveganje neustreznega oblikovanja zavarovalno tehničnih rezervacij.

Izkušnje kažejo, da se z velikostjo in razpršenostjo portfelja odstopanja zmanjšujejo. Zavarovalnica ima izdelan proces sprejema v zavarovanje s katerim razlikuje med različnimi tipi v zavarovanje sprejetih rizikov, znotraj kategorij pa želi doseči dovolj velike portfelje rizikov in s tem zmanjšati variabilnost pričakovanih škod.

2.5.2 Upravljanje s tveganji

Zavarovalnica upravlja z zavarovalnimi tveganji s pomočjo kriterijev za sprejem rizika v zavarovanje, z ustreznim razvojem produktov, s previdnim oblikovanjem cenikov, z ustreznim oblikovanjem zavarovalno-tehničnih rezervacij ter s pozavarovanjem.

Proces sprejema posameznega rizika v zavarovanje se razlikuje glede na višino prevzetega rizika ter zavarovančeve starosti in lahko vsebuje zgolj oceno na podlagi osnovnih zavarovančevih podatkov, lahko vsebuje oceno na podlagi zdravniškega vprašalnika ali pa opravljenega zdravniškega pregleda, ki je v odvisnosti od zgoraj omenjenih dejavnikov lahko bolj ali manj obsežen.

Za ustrezen razvoj produktov, predvsem za oblikovanje njihovih cenikov, ter za ustrezno oblikovanje zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovalnica poskrbi z doslednim upoštevanjem aktuarskih načel ter zakonodaje in predpisov, ki urejajo ta področja.

Zavarovalnica izvaja tudi test ustreznosti oblikovanih obveznosti, pri čemer upošteva višino oblikovanih obveznosti, stanje obrestnih mer ter ocene smrtnosti, odpovedi in stroškov, kar je podrobneje predstavljeno v točki 2.5.5 računovodskega poročila.

Zavarovalnica pozavaruje rizike z vsotno presežkovnim in kvotnim pozavarovanjem riziko zavarovalne vsote ter škodno presežkovnim pozavarovanjem. Na 31.12.2022 je imela zavarovalnica pozavarovanje dogovorjeno z dvema tujima pozavarovalnicama in eno domačo pozavarovalnico z bonitetnimi ocenami AA in A. Vse tri pozavarovalnice pa imajo stabilni obet. Zavarovalnica v skladu z ZZavar-1 za vsako poslovno leto sprejme program načrtovanega pozavarovanja.

2.5.3 Koncentracija tveganj

Do koncentracije lahko pride po posamezni zavarovalni pogodbi ali preko skupine povezanih pogodb. Primer koncentracije rizika z nizko frekvenco in veliko razsežnostjo so naravne katastrofe (potres, ipd.), epidemije, vojne, ipd. Na koncentracijo pa vplivajo tudi spremembe v življenjskih navadah ljudi, ki privedejo do smrti v mlajših letih. Zavarovalnica zavaruje rizike na območju Republike

Slovenije, kjer riziki lokacijsko ne odstopajo od povprečja.

Spodnja tabela prikazuje koncentracijo riziko zavarovalnih vsot za smrt na zavarovano osebo v petih intervalih. Številke so prikazane pred in po pozavarovanju, kjer je upoštevano le vsotno presežkovno pozavarovanje. Iz

tabele je razvidno, da je več kot polovica rizikov skoncentrirana v najnižjih dveh intervalih (do 60.000 EUR), se pa rizik povečuje v najvišjih intervalih. Kar je razvidno iz primerjave s predhodnim letom. Najbolj se je povečal rizik v najvišjih dveh intervalih (nad 90.000 EUR), zaradi sklepanja novih polic z višjimi zavarovalnimi vsotami. Vidimo lahko

tudi, da so se deleži najvišjih intervalov po pozavarovanju nekoliko spremenili v primerjavi s predhodnim letom. Izpostavljenost po pozavarovanju se je povišala v najvišjih dveh intervalih (nad 90.000 EUR), predvsem zaradi sklepanja polic z višjimi zavarovalnimi vsotami.

Riziko zavarovalna vsota (v 1000 EUR) na zavarovano osebo na dan 31.12.2022	Celotna izpostavljenost v 1000 EUR			
	pred pozavarovanjem		po pozavarovanju	
0-30	588.894	29,53%	584.244	36,08%
30-60	512.273	25,69%	485.701	29,99%
60-90	311.068	15,60%	252.425	15,59%
90-120	244.467	12,26%	154.422	9,54%
več kot 120	337.640	16,93%	142.527	8,80%
Skupaj	1.994.341	100,00%	1.619.319	100,00%

Riziko zavarovalna vsota (v 1000 EUR) na zavarovano osebo na dan 31.12.2021	Celotna izpostavljenost v 1000 EUR			
	pred pozavarovanjem		po pozavarovanju	
0-30	578.421	35,03%	573.622	41,31%
30-60	440.865	26,70%	411.071	29,60%
60-90	269.772	16,34%	212.724	15,32%
90-120	175.105	10,60%	108.804	7,83%
več kot 120	187.063	11,33%	82.510	5,94%
Skupaj	1.651.227	100,00%	1.388.730	100,00%

2.5.4 Viri negotovosti

Na zavarovalna tveganja vpliva tudi pravica zavarovalca, da prekine pogodbo ter da zniža oziroma ne plača bodočih premij. Ker se predpostavlja, da bo obnašanje zavarovalcev racionalno, bo to zagotovo vplivalo na povečanje celotnega zavarovalnega tveganja. Večja je namreč verjetnost, da prekinejo pogodbo zdravi zavarovanci kot bolni. Posledica tega je povišanje smrtnosti portfelja, katerega učinek je razkrit v točki 2.5.6.

Poleg tega zavarovalnica pri obračunu riziko premije uporablja ustrezne tablice smrtnosti odvisne od vrste ter lastnosti zavarovanih rizikov. Zavarovalnica redno

spremlja dejanski škodni rezultat in ga primerja s pričakovanim.

2.5.5 Preverjanje ustreznosti oblikovanih rezervacij (LAT test)

Življenjska zavarovanja

Zavarovalnica ustreznost oblikovanih rezervacij preverja na vsak zadnji dan četrtertletja. Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov se primerja z obstoječimi oblikovanimi matematičnimi rezervacijami in rezervacijami za prenosne premije, zmanjšani za stroške pridobivanja. Upoštevani so bodoči denarni tokovi, za katere so uporabljene izbrane predpostavke o bodočih

premijah, smrtnosti, obolevnosti, odkupih, prekinitvah, donosu skladov, stroških in indeksaciji. Ustreznost oblikovanih rezervacij se opravi za vsako pogodbo življenjskih zavarovanj, ki je veljavna na datum poročanja. Rezultati so prikazani skupaj za vsa življenjska zavarovanja skupaj.

Ker je matematična rezervacija pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem oblikovana kot produkt števila enot premoženja v posameznem investicijskem skladu na določen dan in vrednosti enote premoženja investicijskega sklada na ta dan, se pri takih produktih preverja le, če je sedanja

vrednost bodočih ostalih denarnih tokov, ki se nanašajo na taka zavarovanja, pozitivna.

Če se pri preverjanju ustreznosti rezervacij ugotovi primanjkljaj, se oblikuje rezervacija za celoten znesek primanjkljaja, ugotovljenega pri preverjanju ustreznosti rezervacij.

Predpostavke, uporabljene pri preverjanju, zavarovalnica analizira letno.

Glavne uporabljene predpostavke:

- Segmentacija: Zavarovalnica preverja ustreznost rezervacij za vsa življenjska zavarovanja skupaj, vključno z dodatnimi zavarovanji.
- Smrtnost in obolevnost: Osnova za predpostavko o smrtnosti so tablice umrljivosti portfelja zavarovalnice, za obolevnost pa Populacijske tablice verjetnosti diagnoze ene od petih kritih bolezni pozavarovalnice, s katero ima zavarovalnica sklenjeno pozavarovalno pogodbo za kritje kritičnih bolezni. Zavarovalnica predpostavke o smrtnosti in obolevnosti iz tablic izboljša ali poslabša glede na njeno preteklo škodno dogajanje, pri čemer upošteva tudi tveganost in negotovost. Za izračun riziko premije se uporabljajo produktu pripadajoče tablice umrljivosti (npr. Tablice umrljivosti prebivalstva Slovenije, 1993-1995 ali Popolne tablice umrljivosti prebivalstva Slovenije, 2007, Statističnega urada Republike Slovenije, ali enotne tablice, ki so izpeljane iz Popolnih tablice umrljivosti prebivalstva Slovenije za moške iz leta 2007).
- Verjetnost plačevanja premije: Pri bodočih premijah se upošteva morebitna indeksacija premije ter stopnja neplačevanja premije. Ta se analizira letno glede na preteklo

plačevanje premije pri posameznem zavarovalnem produktu.

- Verjetnost odkupov in poplačil: Oceno za verjetnost odkupov in poplačil zavarovalnica pripravi letno na podlagi analize preteklega dogajanja za posamezni zavarovalni produkt.
- Stroški: Predpostavke o stroških obračuna škod in odkupov ter obratovalnih stroških zavarovalnica oblikuje na podlagi letne analize stroškov. Vse stroške, razen obratovalnih stroškov, povečuje za faktor letne inflacije, ki ga oceni na podlagi Banke Slovenije, ki poda napoved za inflacijo za območje Slovenije.
- Obrestna mera: Za diskontiranje denarnih tokov je uporabljena netvegana krivulja donosnosti objavljena s strani EIOPE, ki je znižana za 25 bazičnih točk, kot prilagoditev za neupoštevanje vseh v zavarovalno pogodbo vgrajenih opcij. Pri bodočih premijah se pri vseživljenjskem produktu NLB Varčevanje Vita plus in NLB Vita Zanesljiva zajamčeni donos postavi na 0, pri obračunskih skladih se prav tako vrednost zajamčenega donosa postavi na 0 ob poteku zajamčenega donosa (ob poteku 10. leta od začetka obračunskega sklada).
- Udeležba v presežku: Pri preverjanju ustreznosti rezervacij se za produkte, ki imajo možnost udeležbe v presežku, le-ta ne upošteva.

Pri oceni poštene vrednosti obveznosti zavarovalnica upošteva negativne razmere preko ti. market value margin (MVM). Vrednost presežka (oziroma primanjkljaja) iz osnovnega izračuna se poslabša za najbolj neugoden šok izmed neekonomskih scenarijev (šok v višini +/-10 % posebej na stopnjo smrtnosti

in stopnjo prekinitev) ter dodatno za najbolj neugoden šok izmed ekonomskih scenarijev (vzporedni premik donosnosti naložbenega portfelja za +/-25 bazičnih točk).

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti tako na dan 31.12.2022 kot na dan 31.12.2021 izkazuje presežek in s tem potrjuje, da so rezervacije oblikovane v višini, ki zadostuje za pokritje vseh obveznosti iz bodočih denarnih tokov.

Premoženjska zavarovanja

Zavarovalnica ustreznost oblikovanih rezervacij preverja na konec leta. Test ustreznosti oblikovanih obveznosti za premoženjska zavarovanja je omejen na spremljanje kombiniranega škodnega količnika.

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti tako na dan 31.12.2022 kot na dan 31.12.2021 izkazuje presežek in s tem zadostnost oblikovanih rezervacij.

2.5.6 Občutljivost sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov na spremembe vrednosti pomembnejših spremenljivk

Občutljivost sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov je zavarovalnica preverjala s spremembo predpostavk o smrtnosti,

odkupih in prekinitvah ter diskontni krivulji.

Analizirane spremembe ne predstavljajo najbolj verjetnih, kakor tudi ne najbolj črnih scenarijev. Izračuni so narejeni

tako, da se upošteva sprememba ene predpostavke, vse ostale predpostavke pa ostanejo nespremenjene.

Občutljivost sedanje vrednosti denarnih tokov je prikazana v spodnji tabeli:

Predpostavka	Sprememba predpostavke	Občutljivost glede na osnovni scenarij na dan 31.12.2022
Smrtnost	+10 %	-1.784.384
Odkupi / prekinitve	+10 %	-2.553.349
Stroški	+10 %	-2.654.992
Inflacija	+10 %	-35.789
Diskontna stopnja	+100 bp	8.863.401
Diskontna stopnja	-100 bp	-9.553.844

Negativne vrednosti v zgornji tabeli pomenijo za zavarovalnico neugodno gibanje sedanje vrednosti denarnih tokov. Iz navedenega lahko ugotovimo, da je izmed zgornjih scenarijev za zavarovalnico najbolj neugoden scenarij znižanja diskontne stopnje za 100 bazičnih točk.

2.5.7 Splošni pogoji zavarovanj, ki imajo materialni vpliv na znesek, časovno dogajanje in negotovost denarnih tokov v prihodnosti

Življenjska zavarovanja

Pripis presežka: Življenjska zavarovanja z zajemnim donosom NLB Varčevanje Vita Plus, NLB Vita Zanesljiva, NLB Vita Razigrana z zajemnim donosom in življenjsko zavarovanje za primer smrti NLB Vita Senior (sklenjene do 1.1.2018) vključujejo pravico do udeležbe v presežku. Zavarovalnica lahko ob koncu posameznega poslovnega leta tem zavarovanjem pripiše znesek udeležbe v presežku oziroma pri zavarovanjih NLB Vita Senior poveča dodatno zavarovalno vsoto.

Premije: Premije za vsa življenjska zavarovanja so obračunane v EUR in se jih plačuje obročno ali v enkratnem

znesku ob sklenitvi zavarovanja. Nekatera zavarovanja imajo lahko dogovorjeno indeksacijo premije.

Življenjsko zavarovanje z zajemnim donosom: Zavarovanje krije riziko smrti, lahko pa se mu priključijo dodatna zavarovanja, ki krijejo riziko nezgodne smrti, popolne trajne invalidnosti kot posledice nezgode in riziko kritične bolezni. Premija se lahko plačuje obročno ali v enkratnem znesku ob sklenitvi zavarovanja, možno je tudi vplačilo dodatne premije, če splošni pogoji ne določajo drugače. Zavarovanje se je lahko sklenilo za dobo 15 let (le do 1.12.2017); pred spremembo v 2014 se je zavarovanje sklepalo za vse življenje. Zavarovalno kritje za primer smrti velja le do najvišje končne starosti zavarovanca. Zavarovalnica v primeru naravne smrti zavarovanca v skladu s splošnimi pogoji izplača bodisi zavarovalnino v višini zavarovalne vsote za primer smrti oziroma vrednost premoženja, če je ta višja, bodisi zavarovalnino v višini zavarovalne vsote za primer smrti povečano za vrednost police. V primeru smrti zavarovanca po dopolnjeni najvišji končni starosti zavarovalnica izplača zavarovalnino v višini vrednosti police.

Produkt NLB Vita Senior: Zavarovanje nudi zavarovalno kritje v primeru smrti zavarovanca. Sklepa se za vse življenje. Premija se plačuje mesečno, brez možnosti dodatnih vplačil.

Življenjska zavarovanja kreditojemalcev:

Zavarovanja nudijo zavarovalno kritje v primeru smrti zavarovanca. Zavarovanje se sklene z omejeno zavarovalno dobo. Premija se pri kolektivnem zavarovanju plačuje v enkratnem znesku, pri individualnem zavarovanju je mogoča tudi letna ali mesečna dinamika. V primeru smrti zavarovanca pred iztekom zavarovalne dobe izplača zavarovalnica zavarovalnino v višini zavarovalne vsote, ki je v veljavi na dan nastanka zavarovalnega primera.

Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem:

Zavarovanje krije riziko smrti, lahko pa se mu priključijo dodatna zavarovanja, ki krijejo riziko nezgodne smrti ter popolne trajne invalidnosti kot posledice nezgode in riziko kritične bolezni. Premija se lahko plačuje obročno ali pa v enkratnem znesku ob sklenitvi zavarovanja, možna pa so tudi dodatna vplačila premije. Zavarovalec sam določi, v katere od ponujenih skladov bo

investiral premijo (lahko se odloči vsa sredstva investirati v investicijske sklade, lahko pa del sredstev investira v sklad z zjamčenim donosom). Za zavarovanje NLB Vita Varčevanje + velja, da se s 1. aprilom po poteku 15. zavarovalnega leta vsa sredstva, ki so na skladu z zjamčenim donosom, prestavi v investicijski sklad. Zavarovanje se sklone za vse življenje.

Zavarovalnica v primeru naravne smrti zavarovanca v skladu s splošnimi pogoji izplača bodisi zavarovalnino v višini zavarovalne vsote za primer smrti oziroma vrednost premoženja, če je ta višja, bodisi zavarovalnino v višini zavarovalne vsote za primer smrti povečano za vrednost police. V primeru nezgodne smrti zavarovanca se zavarovalnina poveča za zavarovalno vsoto za primer nezgodne smrti.

Življenjska zavarovanja z mesečnim izplačilom štipendije: Zavarovanje se je sklepalo za omejeno dobo, ki je razdeljena na dobo varčevanja in dobo izplačevanja štipendije. Premija se lahko plačuje obročno ali pa v enkratnem znesku ob sklenitvi zavarovanja, možna so tudi dodatna vplačila premije. Zavarovalec je lahko izbiral med zavarovanjem z zjamčenim donosom ali zavarovanjem, vezanim na enote vzajemnih skladov, kjer sam določi, v katere od ponujenih skladov bo investiral premijo. Zavarovalnica krije riziko smrti zavarovanca (osnovni riziko smrti) ter riziko nezgodne smrti ali popolne trajne invalidnosti upravičenca. K osnovnemu življenjskemu zavarovanju se je lahko priključilo dodatno nezgodno zavarovanje zavarovanca, v primeru obročnega plačevanja premije pa tudi dodatno življenjsko zavarovanje.

Življenjska zavarovanja za primer smrti: Zavarovanja nudijo zavarovalno kritje v primeru smrti zavarovanca. Zavarovanje se sklone z omejeno zavarovalno dobo. Premija se lahko plačuje obročno ali v enkratnem znesku. V primeru smrti zavarovanca pred iztekom zavarovalne

dobe izplača zavarovalnica zavarovalnino v višini zavarovalne vsote, ki je se skozi zavarovalno dobo konstantna ali padajoča.

Premoženjska zavarovanja

Nezgodna zavarovanja: Zavarovalnica pri zavarovanjih imetnikov osebnih računov in plačilnih kartic ter individualnih nezgodnih zavarovanjih krije nezgodno smrt ter popolno trajno invalidnost kot posledico nezgode. Pri zavarovanjih NLB Vita Nezgodna, NLB Vita Nezgodna Junior ter pri Kolektivnem nezgodnem zavarovanju (vodilnih) delavcev zavarovalnica poleg nezgodne smrti in popolne trajne invalidnosti kot posledico nezgode krije tudi nadomestilo za aktivno zdravljenje, bolnišnične dni, nadomestilo za zlom kosti, smrt zaradi bolezni, nezgodno rento, stroške pogreba, nezgodne travmatične dogodke, nadomestilo za najtežje poškodbe, nadomestilo za okrevanje po poškodbah in nadomestilo za fizioterapije. Višina posameznega izplačila škode je omejena z zavarovalno vsoto. Izplačila škod so glavni vir negotovosti, ki vplivajo na višino in čas denarnih tokov v prihodnosti. Škodno dogajanje zavarovalnica spremlja preko škodnih trikotnikov, ki so podani v točki 2.9.10.

Zdravstvena zavarovanja: Individualna in družinska ter kolektivna zavarovanja, ki vključujejo kritje stroškov specialističnih ambulantnih storitev, zahtevnih diagnostičnih preiskav, zdravstvenih posegov v enodnevni obravnavi, ambulantnih fizioterapij, posveta z zdravnikom in povračila stroškov zdravljen na beli recept ter kritje stroškov zdravniške oskrbe z asistenco v tujini. Kolektivno zavarovanje bančnih paketov NLB poleg kritja stroškov zdravniške oskrbe z asistenco v tujini, kritje tudi nezgodno smrt ter popolno trajno invalidnost. Višina zavarovalnine je omejena z zavarovalno vsoto.

2.6 Obvladovanje finančnih tveganj

Družba je pri svojem poslovanju izpostavljena različnim finančnim tveganjem, pri čemer so najpomembnejša tržno, kreditno in likvidnostno tveganje. Navedena tveganja družba obvladuje v okviru postopkov upravljanja sredstev in obveznosti (angl. Asset - Liability Management ali ALM), ki primarno zagotavljajo, da je oblikovano ustrezno premoženje za kritje bodočih obveznosti iz zavarovanj, ki jih družba sklepa, in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, ki jih opravlja. Osnovna tehnika upravljanja sredstev in obveznosti je usklajevanje lastnosti (trajanje, način obrestovanja, valuta, denarni tok idr.) sredstev z obveznostmi, ki izhajajo iz sklenjenih zavarovalnih pogodb. Pri tem se upošteva vrsta zavarovalnih poslov, tako da je zagotovljena varnost, donosnost in tržnost naložb kakor tudi ustrezna ročnost, raznovrstnost in razpršitev.

V okviru postopkov upravljanja sredstev in obveznosti družba pripravlja redna (četrtna) poročila za upravo in nadzorni svet.

Naslednja tabela prikazuje uskladitev postavk v izkazu finančnega položaja. Vse naložbe v dolžniške vrednostne papirje, delnice ter deleže investicijskih skladov merjene po poštenu vrednosti skozi poslovni izid so tržne naložbe.

SREDSTVA	31.12.2022	31.12.2021
Finančna sredstva merjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid (Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje)	305.794.253	298.882.129
Deleži v investicijskih skladih	305.794.253	298.882.129
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	16.826.072	16.817.537
Dolžniški vrednostni papirji	16.826.072	16.817.537
Fin. naložbe v posojila in depozite, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.932.790	10.255.077
Terjatve	866.750	922.035
Denar in denarni ustrezniki	10.066.040	9.333.041
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	285.203.908	361.953.304
Dolžniški vrednostni papirji	267.278.746	337.146.388
Delnice	16.128.462	23.169.906
Deleži v investicijskih skladih	1.796.699	1.637.010
Ostala (nefinančna) sredstva	8.314.678	2.611.789
Skupaj	627.071.701	690.519.836
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	31.12.2022	31.12.2021
Kapital	39.985.602	87.562.023
Zavarovalno-tehnične rezervacije	275.815.642	291.178.470
Prenosne premije	1.438.597	1.156.351
Matematične rezervacije	269.110.345	283.692.473
Škodne rezervacije	5.266.700	6.329.645
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	306.699.822	302.651.580
Druge rezervacije	73.669	124.003
Odložene obveznosti za davek	3.080	5.132.384
Druge finančne obveznosti	221.029	429.052
Obveznosti iz poslovanja	2.013.307	1.316.224
Ostale obveznosti	2.259.550	2.126.101
Skupaj	627.071.701	690.519.836

V nadaljevanju je podan opis vsakega od navedenih finančnih tveganj s postopki, ki jih družba uporablja pri upravljanju le-teh.

2.6.1 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje neizpolnitve obveznosti in sprememba kreditne ocene izdajatelja vrednostnih papirjev (ki jih ima družba v portfelju), tretjih oseb in posrednikov. Družba je izpostavljena kreditnemu tveganju pri svoji naložbeni dejavnosti in v povezavi s terjatvami do tretjih oseb. Družba ni prejela sredstev v zavarovanje kreditnega tveganja.

Finančna sredstva

Družba Vita zagotavlja obvladovanje kreditnega tveganja z razpršitvijo naložb glede na izdajatelje, sektorje in geografska področja. Znesek maksimalne kreditne izpostavljenosti predstavlja neto knjigovodska vrednost posameznih finančnih instrumentov v izkazu finančnega položaja.

Finančna sredstva so bila na dan 31.12.2022 naložena v dolžniške vrednostne papirje držav članic EU, vključno s Slovenijo ter drugih držav, lastniške in dolžniške vrednostne papirje mednarodnih družb in denarne depozite domačim bankam.

Na mednarodnih trgih zavarovalnica investira le v vrednostne papirje investicijskega razreda (najnižja bonitetna ocena ob pridobitvi je BBB- oz. Baa3). Naložbe v domače in tuje podjetniške vrednostne papirje so sektorsko razpršene. Denarni depoziti so naloženi le v slovenske banke.

Finančna sredstva iz naslova zavarovanj pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje se nalagajo izključno v enote investicijskih skladov, na katere je, skladno s splošnimi pogoji, vezano premoženje zavarovancev. V primeru večjih prilivov se sredstva vežejo v obliki kratkoročnih denarnih depozitov, vendar le do dneva nakupa točk skladov.

V sredstvih družbe beležimo kreditno tveganje pri dolžniških vrednostnih papirjih, denarnih depozitih, denarju in nekaterih drugih terjativah (do pozavarovateljev, zavarovalcev, države, itd.). Naslednji tabeli prikazujeta maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju vseh sredstev družbe, po kategorijah in razredih ter po bonitetni oceni v primerjavi s predhodnim poslovnim letom:

	31.12.2022	31.12.2021
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	16.826.072	16.817.537
Dolžniški vrednostni papirji	16.826.072	16.817.537
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.932.790	10.255.077
Terjatve	866.750	922.035
Denar in denarni ustrezniki	10.066.040	9.333.041
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	267.278.746	337.146.388
Dolžniški vrednostni papirji	267.278.746	337.146.388
Skupaj	295.037.609	364.219.002

31.12.2022	Skupaj	AAA	AA	A	BBB	BB in nižje	brez ocene
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	16.826.072	0	1.260.001	15.566.072	0	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	16.826.072	0	1.260.001	15.566.072	0	0	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.932.790	0	33.716	19.993	10.069.274	0	809.807
Terjatve	866.750	0	33.716	19.993	3.234	0	809.807
Denar in denarni ustrezniki	10.066.040	0	0	0	10.066.040	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	267.278.746	3.892.359	19.169.418	122.128.599	117.602.388	3.234.793	1.251.189
Dolžniški vrednostni papirji	267.278.746	3.892.359	19.169.418	122.128.599	117.602.388	3.234.793	1.251.189
Skupaj	295.037.609	3.892.359	20.463.135	137.714.663	127.671.662	3.234.793	2.060.996

31.12.2021	Skupaj	AAA	AA	A	BBB	BB in nižje	brez ocene
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	16.817.537	0	1.264.049	14.245.805	1.307.683	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	16.817.537	0	1.264.049	14.245.805	1.307.683	0	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.255.077	45.464	23.303	107.460	9.334.730	0	744.120
Terjatve	922.035	45.464	23.303	107.460	1.689	0	744.120
Denar in denarni ustrezniki	9.333.041	0	0	0	9.333.041	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	337.146.388	6.549.543	23.836.778	158.834.722	136.687.474	9.961.795	1.276.076
Dolžniški vrednostni papirji	337.146.388	6.549.543	23.836.778	158.834.722	136.687.474	9.961.795	1.276.076
Skupaj	364.219.002	6.595.007	25.124.131	173.187.986	147.329.887	9.961.795	2.020.196

Terjatve do zavarovalcev

Družba Vita obvladuje kreditno tveganje iz naslova življenjskih zavarovanj s predpisanim načinom plačevanja zavarovalnih premij individualnih zavarovalcev (direktne bremenitve), s samimi zavarovalnimi pogoji (prekinitev zavarovalnega kritja v primeru neplačevanja premij, odtegotanje neplačane tehnične premije od vrednosti premoženja zavarovancev, idr.) ter s politiko rokovanja z neplačanimi terjatvami. V nadaljevanju je prikazana struktura terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov in oblikovani popravki vrednosti po metodologiji iz točke 2.3.5 računovodskega poročila:

Terjatve na dan 31.12.2022	Kosmata vred.	Popravek vred.	Neodpis. vred.
Nezapadle in neslabljene terjatve	364.159	0	364.159
Terjatve zapadle do 90 dni (1-3 obroki), ki so slabljene*	163.258	72.107	91.151
Terjatve zapadle nad 90 dni, ki so slabljene*	7.975	7.975	0
Skupaj	535.393	80.083	455.310

*terjatve so slabljene skupinsko

Terjatve na dan 31.12.2021	Kosmata vred.	Popravek vred.	Neodpis. vred.
Nezapadle in neslabljene terjatve	347.752	0	347.752
Terjatve zapadle do 90 dni (1-3 obroki), ki so slabljene*	158.980	70.629	88.352
Terjatve zapadle nad 90 dni, ki so slabljene*	11.295	11.295	0
Skupaj	518.028	81.924	436.104

*terjatve so slabljene skupinsko

Glavnina terjatev za premijo premoženjskih zavarovanj je na stanje dne 31.12.2022, kot tudi na stanje dne 31.12.2021, vzpostavljena oziroma bila vzpostavljena do individualnih zavarovalcev ter predstavlja vrednostno minimalen del celotnih terjatev. Na dan 31.12.2022, kot tudi na dan 31.12.2021, družba ni imela posamično pomembnih terjatev, ki bi jih bilo potrebno individualno presojati za oslabitev.

Terjatve do zavarovalcev niso zavarovane, saj družba ocenjuje, da je kreditno tveganje minimalno.

Terjatve do pozavarovalnic

Družba Vita ima sklenjene pozavarovalne pogodbe pozavarovalnicami z bonitetno oceno AA- in A. Zavarovalnica na bilančni datum do omenjenih pozavarovalnic izkazuje terjatev v višini 53.709 EUR, kar predstavlja 0,01% delež v bilančni vsoti (23.303 EUR oz. 0,00% na 31.12.2021).

Na bilančni datum zavarovalnica Vita ne izkazuje zapadlih neplačanih terjatev do pozavarovalnic. Zavarovalnica ocenjuje, da je kreditno tveganje v povezavi s pozavarovalnimi posli minimalno.

2.6.2 Likvidnostno tveganje

Opis tveganja

Likvidnostno tveganje je tveganje izgub zaradi nezadostne višine razpoložljivih likvidnih sredstev za kritje obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Obvladovanje tveganja

Družba z viri in naložbami gospodari tako, da je v vsakem trenutku sposobna izpolniti vse dospele obveznosti. Upravljanje z likvidnostjo je tako ena od bistvenih sestavin obvladovanja tveganj v družbi. Cilja upravljanja z likvidnostjo sta:

- dolgoročno in kratkoročno izpolnjevanje vseh zapadlih obveznosti,
- izpolnjevanje predpisov, ki urejajo področje likvidnosti.

Postopki, ki jih družba izvaja v okviru načrtovanja in spremljanja denarnih tokov so naslednji:

- priprava in spremljanje plana denarnih tokov (usklajenost prilivov in odlivov) v določenem časovnem obdobju (dnevno, tedensko, mesečno, polletno, letno, triletno),
- primerjava planiranih denarnih tokov z dejanskimi,
- izračun količnika likvidnosti v skladu z metodologijo sklepa AZN o načinu izračuna količnikov likvidnosti sredstev in najmanjšem obsegu likvidnosti, ki ga mora zagotavljati zavarovalnica.

V primeru, da so ugotovljena odstopanja od načrtovanih dolgoročnih planov likvidnosti, se o tem nemudoma obvesti upravo družbe. Uprava sprejme ustrezne ukrepe, ki jih, v skladu s svojimi pooblastili, izvajajo zaposleni v Sektorju financ.

V nadaljevanju je prikazana usklajenost ocenjenih nediskontiranih denarnih tokov sredstev in obveznosti družbe Vita na dan 31.12.2022.

	Skupaj	do 1 leta	od 1 do 2 let	od 2 do 5 let	nad 5 let	brez zapadlosti
SREDSTVA na dan 31.12.2022						
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	305.794.253	0	0	0	0	305.794.253
Deleži v investicijskih skladih	305.794.253	0	0	0	0	305.794.253
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	18.699.050	677.058	7.438.058	8.266.024	2.317.911	0
Dolžniški vrednostni papirji	18.699.050	677.058	7.438.058	8.266.024	2.317.911	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.932.799	10.932.799	0	0	0	0
Terjatve	866.750	866.750	0	0	0	0
Denar in denarni ustrezniki	10.066.049	10.066.049	0	0	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	349.458.372	21.256.900	32.113.428	98.376.508	179.786.375	17.925.162
Dolžniški vrednostni papirji	331.533.210	21.256.900	32.113.428	98.376.508	179.786.375	0
Delnice	16.128.462	0	0	0	0	16.128.462
Deleži v investicijskih skladih	1.796.699	0	0	0	0	1.796.699
Nefinančna sredstva	8.314.678	7.106.361	0	0	0	1.208.317
SKUPAJ	693.199.151	39.973.117	39.551.485	106.642.531	182.104.286	324.927.731
OBVEZNOSTI na dan 31.12.2022						
Zavarovalno-tehnične rezervacije	290.503.506	43.460.653	46.797.452	78.753.994	121.491.407	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	306.699.822	298.298	304.321	2.059.773	3.223.858	300.813.572
Druge rezervacije	73.669	0	0	0	73.669	0
Odložene obveznosti za davek	3.080	0	0	0	3.080	0
Druge finančne obveznosti	221.029	0	0	221.029	0	0
Obveznosti iz poslovanja	2.013.307	2.013.307	0	0	0	0
Ostale obveznosti	2.259.550	2.259.550	0	0	0	0
SKUPAJ	601.773.964	48.031.808	47.101.773	81.034.796	124.792.014	300.813.572
Razlika	91.425.187	-8.058.691	-7.550.288	25.607.735	57.312.272	24.114.159

Razliko med zapadlostjo obveznosti in sredstev na ravni do 2 let bo družba Vita pokrivala s sredstvi, ki imajo daljši rok zapadlosti, saj se sredstva, ki so razporejena v skupino razpoložljiva za prodajo, lahko takoj prodajo na trgu.

V nadaljevanju je prikazana usklajenost ocenjenih nediskontiranih denarnih tokov sredstev in obveznosti Vite na dan 31.12.2021.

	Skupaj	do 1 leta	od 1 do 2 let	od 2 do 5 let	nad 5 let	brez zapadlosti
SREDSTVA na dan 31.12.2021						
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	298.882.129	0	0	0	0	298.882.129
Deleži v investicijskih skladih	298.882.129	0	0	0	0	298.882.129
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	19.376.108	677.058	677.058	15.657.778	2.364.215	0
Dolžniški vrednostni papirji	19.376.108	677.058	677.058	15.657.778	2.364.215	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.255.087	10.255.087	0	0	0	0
Terjatve	922.035	922.035	0	0	0	0
Denar in denarni ustrezniki	9.333.051	9.333.051	0	0	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	376.604.641	21.111.778	20.962.831	90.908.815	218.814.302	24.806.916
Dolžniški vrednostni papirji	351.797.725	21.111.778	20.962.831	90.908.815	218.814.302	0
Delnice	23.169.906	0	0	0	0	23.169.906
Deleži v investicijskih skladih	1.637.010	0	0	0	0	1.637.010
Nefinančna sredstva	2.611.789	1.248.188	0	0	0	1.363.601
SKUPAJ	707.729.752	33.292.109	21.639.888	106.566.592	221.178.517	325.052.646
OBVEZNOSTI na dan 31.12.2021						
Zavarovalno-tehnične rezervacije	308.068.386	39.321.475	38.049.871	93.405.635	137.291.405	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	302.651.580	344.565	376.526	2.348.466	3.992.962	295.589.061
Druge rezervacije	124.003	52.647	0	0	71.356	0
Odložene obveznosti za davek	5.132.384	0	0	0	5.132.384	0
Druge finančne obveznosti	429.052	0	0	429.052	0	0
Obveznosti iz poslovanja	1.316.224	1.316.224	0	0	0	0
Ostale obveznosti	2.126.101	2.126.101	0	0	0	0
SKUPAJ	619.847.729	43.161.012	38.426.397	96.183.153	146.488.107	295.589.061
Razlika	87.882.023	-9.868.902	-16.786.509	10.383.439	74.690.410	29.463.585

2.6.3 Tržno tveganje

Opis tveganja

Tržna tveganja predstavljajo potencialno izgubo, ki lahko nastane zaradi neugodnih sprememb posameznih tržnih parametrov (devizni tečaji, obrestne mere, cene vrednostnih papirjev). Tržno tveganje tako izhaja iz odprtih pozicij pri obrestni meri, valuti in lastniških vrednostnih papirjih, ki so vsi izpostavljeni splošnim in specifičnim tržnim gibanjem. V nadaljevanju je podan opis obvladovanja tveganj in izpostavljenosti tveganju, analize občutljivosti in vpliv sprememb v obrestnih merah, valuti in ceni lastniških vrednostnih papirjev na izkaz drugega vseobsegajočega donosa oziroma poslovni izid družbe.

Obrestno tveganje in tveganje reinvestiranja družba upravlja z usklajevanjem povprečnega trajanja naložb in obveznosti iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacij) ter usklajevanjem denarnih tokov naložb in obveznosti iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacij). Diskontirana vrednost prihodnjih denarnih tokov naložb s fiksnimi donosi in obveznosti je namreč občutljiva na (obrestno) mero, s katero so ti denarni tokovi diskontirani. Povprečno trajanje je mera občutljivosti naložb s fiksnimi donosi in obveznosti na spremembe tržnih obrestnih mer. Razlika v povprečnem trajanju naložb in obveznosti lahko niha v okviru interno določenih meja in sicer v odvisnosti od pričakovanega gibanja tržnih obrestnih mer. Usklajevanje povprečnega trajanja naložb in obveznosti se izvaja z alokacijo sredstev med obrestno neobčutljive in obrestno občutljive naložbe ter znotraj slednjih z nakupi oziroma prodajami dolžniških naložb različnih ročnosti in drugih lastnosti. Na 31.12.2022 je povprečno trajanje dolžniških naložb znašalo 4,76 let, povprečno trajanje obveznosti pa 4,89 let. Izvedenih finančnih instrumentov družba ni uporabljala.

Naslednji tabeli prikazujeta usklajenost ocenjenih denarnih tokov finančnih sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki so občutljiva na obrestno tveganje ter usklajenost povprečnega trajanja le teh na 31.12.2022 in na 31.12.2021:

Obrestno občutljiva finančna sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31.12.2022	Sedanja vrednost pogodbenih denarnih tokov			
	Vsota	0-5 let	5-10 let	nad 10 let
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	17.012.721	15.174.506	1.838.215	0
Dolžniški vrednostni papirji	17.012.721	15.174.506	1.838.215	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.929.988	10.929.988	0	0
Terjatve	866.750	866.750	0	0
Denar in denarni ustrezniki	10.063.238	10.063.238	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	277.906.743	139.036.757	102.542.749	36.327.237
Dolžniški vrednostni papirji	277.906.743	139.036.757	102.542.749	36.327.237
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	305.849.452	165.141.252	104.380.964	36.327.237
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	263.204.348	152.420.594	89.962.337	20.821.417
Razlika	42.645.104	12.720.657	14.418.627	15.505.820

Obrestno občutljiva finančna sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31.12.2021	Sedanja vrednost pogodbenih denarnih tokov			
	Vsota	0-5 let	5-10 let	nad 10 let
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	19.394.425	17.070.258	2.324.167	0
Dolžniški vrednostni papirji	19.394.425	17.070.258	2.324.167	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.255.575	10.255.575	0	0
Terjatve	922.035	922.035	0	0
Denar in denarni ustrezniki	9.333.540	9.333.540	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	347.558.769	133.424.674	150.587.882	63.546.213
Dolžniški vrednostni papirji	347.558.769	133.424.674	150.587.882	63.546.213
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	377.208.770	160.750.507	152.912.049	63.546.213
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	287.223.287	157.092.801	108.435.717	21.694.769
Razlika	89.985.483	3.657.706	44.476.332	41.851.444

Obveznice v posesti do zapadlosti, denarni depoziti in terjatve se vrednotijo po odplačni vrednosti, zaradi česar njihova knjigovodska vrednost ni odvisna od sprememb tržnih obrestnih mer. Z deležem naložb v posesti do zapadlosti družba tako delno vpliva na učinek izpostavljenosti obrestnemu tveganju.

Občutljivost na spremembo tržnih obrestnih mer obveznic razpoložljivih za prodajo z znanimi roki zapadlosti družba spremlja z mero BPV in z uporabo stresnega scenarija.

Ker je delež dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov obrestovanih s spremenljivo obrestno mero minimalen, sprememba tržnih obrestnih mer ne bi pomembneje vplivala na prihodke od obresti. Družba na 31.12.2022 in nima posojil vezanih na britanske funte, ki bi bili predhodno premet reforme IBOR.

Rezultati analize občutljivosti na 31.12.2022	+ 100 bp			- 100 bp		
	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	267.278.746	254.267.400	-13.011.346	267.278.746	281.399.574	14.120.828
Dolžniški vrednostni papirji	267.278.746	254.267.400	-13.011.346	267.278.746	281.399.574	14.120.828

Rezultati analize občutljivosti na 31.12.2021	+ 100 bp			- 100 bp		
	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	337.146.388	317.300.858	-19.845.530	337.146.388	358.949.107	21.802.719
Dolžniški vrednostni papirji	337.146.388	317.300.858	-19.845.530	337.146.388	358.949.107	21.802.719

Valutno tveganje predstavlja tveganje neugodne spremembe vrednosti naložb in obveznosti zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti menjalnih tečajev. Družba valutno tveganje obvladuje z valutnim usklajevanjem sredstev in obveznosti oziroma omejevanjem odprte valutne pozicije znotraj postavljenih limitov. Valutna usklajenost sredstev in obveznosti je prikazana v spodnji tabeli.

Valutna izpostavljenost na dan 31.12.2022	Sredstva	Obveznosti	Neusklajenost
Euro (EUR)	621.248.462	627.071.701	
Tuje Valute	5.823.239		5.823.239
Ameriški dolar (USD)	3.386.233		3.386.233
Britanski funt (GBP)	1.193.568		1.193.568
Švicarski frank (CHF)	743.829		743.829
Norveška krona (NOK)	265.892		265.892
Švedska krona (SEK)	233.717		233.717
Skupaj	627.071.701	627.071.701	

Valutna izpostavljenost na dan 31.12.2021	Sredstva	Obveznosti	Neusklajenost
Euro (EUR)	681.644.635	690.519.836	
Tuje Valute	8.875.201		8.875.201
Ameriški dolar (USD)	4.952.196		4.952.196
Britanski funt (GBP)	2.272.852		2.272.852
Švicarski frank (CHF)	639.836		639.836
Norveška krona (NOK)	424.253		424.253
Švedska krona (SEK)	336.983		336.983
Kanadski dolar (CAD)	249.080		249.080
Skupaj	690.519.836	690.519.836	

2.7 Tveganje koncentracije

Družba tveganje koncentracije omejuje z razpršitvijo finančnih sredstev. Kot je razvidno iz naslednje tabele, na dan 31.12.2022 skupna izpostavljenost do zgoj enega izdajatelja – Republike Slovenije – presega prag 10% finančnih sredstev (enako kot v letu 2021). V prikazu tveganja koncentracije družba upošteva celotne finančne naložbe (302.029.980 EUR) in depozite z zapadlostjo do 3 mesecev (9.774.820 EUR). Iz skupnega zneska denarja in denarnih ustreznikov je izločeno stanje denarja na računih (287.220 EUR).

Izdajatelj	31.12.2022 v EUR	31.12.2022 v %
država Slovenija	43.674.805	14,01%
država Španija	19.214.162	6,16%
država Portugalska	10.188.512	3,27%
NLB d.d.	9.774.820	3,13%
država Italija	6.506.910	2,09%
Ostali ¹⁰	222.445.591	71,34%
Skupaj	311.804.800	100,00%

¹⁰ Izpostavljenost do posameznega izdajatelja je nižja od 2%.

Izdajatelj	31.12.2021 v EUR	31.12.2021 v %
država Slovenija	52.615.724	13,56%
država Španija	24.800.067	6,39%
država Portugalska	13.276.791	3,42%
NLB d.d.	9.199.776	2,37%
država Italija	8.195.986	2,11%
Ostali ¹¹	279.882.273	72,14%
Skupaj	387.970.617	100,00%

2.8 Obvladovanje tveganja kapitalske neustreznosti

Opis tveganja

Tveganje kapitalske neustreznosti se nanaša na izgubo oziroma škodo, ki bi jo družba utrpela, če ne bi izpolnjevala zakonsko določenih kapitalskih zahtev. Družba izpolnjuje kapitalske zahteve, če je razpoložljivi kapital enak ali presega znesek zahtevanega predpisanega minimalnega kapitala. V tem primeru družba izkazuje kapitalsko ustreznost oziroma presežek razpoložljivega kapitala.

Razpoložljivi kapital in kapitalske zahteve družba izračunava skladno s standardno formulo direktive Solventnost II.

Obvladovanje tveganja

Družba posluje s ciljem, da bo njen kapital, namenjen pokrivanju kapitalskih zahtev, vedno najmanj enak kapitalskim zahtevam iz naslova opravljanja zavarovalnih poslov. Družba v okviru rednega planiranja poslovanja za naslednje triletno obdobje planira tudi potrebe po dodatnih vplačilih kapitala (dokapitalizacija). Če bi iz planskih zneskov izhajalo, da planirani kapital zaradi povečanih kapitalskih zahtev ali drugih vzrokov ne bi dosegel izračunanega minimalnega kapitala, bi družba sprejela ustrezne ukrepe za zagotovitev kapitalske ustreznosti v prihodnjem triletnem obdobju.

Na dan 31.12.2022 družba Vita izkazuje presežek kapitala in je zato kapitalsko ustrezna. Podrobneje je kapitalska ustreznost družbe opisana v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki je javno objavljeno na spletni strani družbe.

Vita za izračun kapitalskih zahtev v skladu z zakonodajo Solventnost II uporablja standardno formulo. Izračun zahtevanega solventnostnega kapitala (v nadaljevanju: SCR) in vrednotenje primernih lastnih virov sredstev za pokrivanje solventnosti vrednotijo se izvajata četrletno.

Ocena solventnostnega položaja Vite na dan 31. 12. 2022 kaže, da je družba dobro kapitalizirana, saj je njen ocenjeni solventnostni količnik znaša 203% (31. 12. 2021: 206 %). Primerni lastni viri sredstev za pokrivanje SCR družbe so na dan 31. 12. 2021 znašali 94,1 milijona EUR, za konec leta pa ocenjujemo, da so se nekoliko znižali in so ocenjeni v višini 82,4 milijona EUR. Zahtevani solventnostni kapital družbe je na dan 31. 12. 2021 znašal 45,7 milijona EUR, v obdobju do konca leta 2022 pa se je po naši oceni nekoliko znižal in je na 31. 12. 2022 ocenjen na 40,9 milijona EUR.

Na podlagi izvedene ocene predvidevamo, da solventnost družbe na 31. 12. 2022 ostaja na visoki ravni, znatno nad regulatorno zahtevano višino.

2.9 Pojasnila k računovodskim izkazom

2.9.1 Neopredmetena sredstva

Vita izkazuje vsa neopredmetena sredstva v okviru izkaza finančnega položaja življenjskih zavarovanj. Neopredmetena sredstva, ki so v lasti zavarovalnice, niso zastavljena kot zavarovanje obveznosti.

¹¹ Izpostavljenost do posameznega izdajatelja je nižja od 2%.

	31.12.2022	31.12.2021
Računalniški programi	183.858	212.720
Interno razviti računalniški programi	55.349	41.703
Druge neopredmetena sredstva	0	0
NS v gradnji oz. izdelavi	534.149	524.310
Skupaj	773.355	778.733

	Računalniški programi	Interno razviti računalniški programi	Druge neopredmetena sredstva	NS v gradnji oz. izdelavi	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31.12.2021	1.983.320	377.415	7.511	524.310	2.892.556
Povečanje			0	111.873	111.873
Prenos med sredstvi	64.120	37.914		-102.035	0
Odtujitev	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2022	2.047.440	415.330	7.511	534.149	3.004.430
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2021	1.770.600	335.712	7.511	0	2.113.824
Odtujitve	0	0	0	0	0
Amortizacija	92.983	24.268	0	0	117.251
Stanje 31.12.2022	1.863.583	359.980	7.511	0	2.231.074
Neodpisana vrednost					
Stanje 31.12.2021	212.720	41.703	0	524.310	778.733
Stanje 31.12.2022	183.858	55.349	0	534.149	773.355

	Računalniški programi	Interno razviti računalniški programi	Druge neopredmetena sredstva	NS v gradnji oz. izdelavi	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31.12.2020	1.943.049	337.708	7.511	489.552	2.777.820
Povečanje			0	114.737	114.737
Prenos med sredstvi	40.271	39.707		-79.978	0
Odtujitev	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2021	1.983.320	377.415	7.511	524.310	2.892.556
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2020	1.672.237	307.073	7.511	0	1.986.821
Odtujitve	0	0	0	0	0
Amortizacija	98.363	28.640	0	0	127.003
Stanje 31.12.2021	1.770.600	335.712	7.511	0	2.113.824
Neodpisana vrednost					
Stanje 31.12.2020	270.812	30.635	0	489.552	790.999
Stanje 31.12.2021	212.720	41.703	0	524.310	778.733

2.9.2 Opredmetena osnovna sredstva

Vita izkazuje vsa opredmetena osnovna sredstva v okviru izkaza finančnega položaja življenjskih zavarovanj.

	31.12.2022	31.12.2021
Oprema, od tega:	213.932	154.236
Oprema in drobn inventar	160.192	116.213
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	53.741	38.022
Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	0	0
Pravica do uporabe, od tega:	221.029	430.633
Službeni avtomobili v finančnem najemu	0	12.492
Pravica do uporabe sredstev v najemu	221.029	418.141
Skupaj	434.961	584.869

	Oprema in drobni inventar	Vlaganja v tuja OOS	OOS v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31.12.2021	419.738	83.926	0	503.664
Povečanje	64.219	0	117.654	181.873
Prenos med sredstvi	93.472	24.182	-117.654	0
Odtujitve	-33.757	0	0	-33.757
Stanje 31.12.2022	543.671	108.109	0	651.780
Popravek vrednosti				
Stanje 31.12.2021	303.525	45.904	0	349.428
Povečanje	64.219	0	0	64.219
Odtujitve	-32.487	0	0	-32.487
Amortizacija	48.223	8.464	0	56.688
Stanje 31.12.2022	383.480	54.368	0	437.848
Neodpisana vrednost				
Stanje 31.12.2021	116.213	38.022	0	154.236
Stanje 31.12.2022	160.192	53.741	0	213.932

	Oprema in drobni inventar	Vlaganja v tuja OOS	OOS v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31.12.2020	397.139	83.926	0	481.065
Povečanje	0	0	66.737	66.737
Prenos med sredstvi	66.737	0	-66.737	0
Odtujitve	-44.138	0	0	-44.138
Stanje 31.12.2021	419.738	83.926	0	503.664
Popravek vrednosti				
Stanje 31.12.2020	304.828	37.511	0	342.339
Povečanje	0	0	0	0
Odtujitve	-43.787	0	0	-43.787
Amortizacija	42.483	8.393	0	50.876
Stanje 31.12.2021	303.525	45.904	0	349.428
Neodpisana vrednost				
Stanje 31.12.2020	92.311	46.415	0	138.726
Stanje 31.12.2021	116.213	38.022	0	154.236

Zavarovalnica v okviru postavke opredmetena osnovna sredstva ločeno izkazuje opremo, ki je pridobljena na podlagi finančnega najema ter pravico do uporabe sredstev v najemu (v skladu z MSRP 16).

	Oprema v finančnem najemu	Pravica do uporabe sredstev v najemu	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2021	64.219	820.325	884.544
Sprememba	-64.219	22.921	-41.298
Stanje 31.12.2022	0	843.247	843.247
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2021	51.727	402.185	453.912
Sprememba	-64.191	0	-64.191
Amortizacija	12.464	220.033	232.497
Stanje 31.12.2022	0	622.217	622.217
Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2021	12.492	418.141	430.633
Stanje 31.12.2022	0	221.029	221.029

	Oprema v finančnem najemu	Pravica do uporabe sredstev v najemu	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2020	64.219	834.943	899.162
Sprememba	0	-14.617	-14.617
Stanje 31.12.2021	64.219	820.325	884.544
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2020	38.883	195.412	234.295
Sprememba	0	-2.640	-2.640
Amortizacija	12.844	209.413	222.256
Stanje 31.12.2021	51.727	402.185	453.912
Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2020	25.336	639.531	664.867
Stanje 31.12.2021	12.492	418.141	430.633

Dodatna razkritja pravic do uporabe sredstev v najemu:

NAJEMI v Izkazu finančnega položaja	31.12.2022	31.12.2021
SREDSTVA		
Opredmetena osnovna sredstva		
- Pravica do uporabe poslovnih prostorov v najemu	215.749	407.581
- Pravica do uporabe parkirnih mest v najemu	5.280	10.560
Skupaj pravica do uporabe sredstev v najemu	221.029	418.141
Oprema v finančnem najemu	0	12.492
Skupaj sredstva v najemu	221.029	430.633
OBVEZNOSTI		
Ostale obveznosti		
- Dolgoročne obveznosti iz najema		
- Obveznosti iz najema poslovnih prostorov	215.749	407.581
- Obveznosti iz najema parkirnih mest	5.280	10.560
- Obveznosti iz finančnega najema	0	10.911
Skupaj dolgoročne obveznosti iz najema	221.029	429.052

Najemi v izkazu poslovnega izida	2022	2021
Obratovalni stroški		
- Najemnine sredstev, ki ne ustrezajo identifikaciji najemov	-57.709	-58.268
- Najemnine sredstev majhne vrednosti	-1.256	-2.327
Amortizacija		
- Amortizacije pravice do uporabe poslovnih prostorov v najemu	-214.753	-203.913
- Amortizacije pravice do uporabe parkirnih mest v najemu	-5.280	-5.500
- Amortizacije sredstev v finančnem najemu	-12.464	-12.844
Obresti od najemov		
- Odhodki za obresti pravice do uporabe-poslovni prostori	0	0
- Odhodki za obresti pravice do uporabe-parkirni prostori	0	0
- Odhodki za obresti za opremo v finančnem najemu	-273	-747
Denarni tokovi	2022	2021
Denarni tok iz najemov		

Opredmetena osnovna sredstva, ki so v lasti zavarovalnice, niso zastavljena kot zavarovanje obveznosti. Zavarovalnica na dan 31.12.2022 prav tako ni imela obveznosti iz naslova nakupa osnovnih sredstev. Zavarovalnica v svojih računovodskih izkazih ne izkazuje neopredmetenih ali opredmetenih osnovnih sredstev do katerih bi imela omejen dostop.

2.9.3 Finančne naložbe

V tabeli so prikazane finančne naložbe po naslednjih postavkah:

	31.12.2022	31.12.2021
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	16.826.072	16.817.537
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	282.744.784	360.239.474
Življenjska zavarovanja	299.570.856	377.057.011
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	2.459.124	1.713.831
Premoženjska zavarovanja	2.459.124	1.713.831
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	16.826.072	16.817.537
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	285.203.908	361.953.305
Skupaj finančne naložbe	302.029.980	378.770.841

Na datum poročanja znaša izpostavljenost Vite do državnih vrednostnih papirjev Republike Slovenije, upošteva tržno vrednotenje, 44.373.068 EUR (na dan 31.12.2021 54.806.245 EUR).

Nobeden izmed finančnih instrumentov v lasti zavarovalnice oz. njenih registrov sredstev ni zastavljen kot poroštvo za obveznosti zavarovalnice ali registrov sredstev. Zavarovalnica ni niti v letu 2022 niti v letu 2021 odobrila posojil, predujmov ali poroštev.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

	31.12.2022	31.12.2021
Dolžniški vrednostni papirji	16.826.072	16.817.537
Skupaj finančne naložbe v posesti do zapadlosti	16.826.072	16.817.537

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti predstavljajo naložbe v tržne obveznice registra sredstev življenjskih zavarovanj, ki so v računovodskih izkazih izkazane po odplačni vrednosti. Poštena vrednost navedenih naložb je na 31.12.2022 znašala 17.112.864 EUR (19.456.854 EUR na 31.12.2021).

V naslednji tabeli je prikazana razvrstitev finančnih naložb v posesti do zapadlosti glede na nivo vrednotenja poštene vrednosti. Za vse obvezniške naložbe je bil na voljo tečaj CBBT na 31.12.2022 zato je zavarovalnica vse naložbe uvrstila v nivo 1.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti na 31.12.2022	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	17.112.864	0	0	17.112.864
Skupaj	17.112.864	0	0	17.112.864

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti na 31.12.2021	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	6.456.998	12.999.856	0	19.456.854
Skupaj	6.456.998	12.999.856	0	19.456.854

Gibanje finančnih naložb v posesti do zapadlosti

	Leto 2022	Leto 2021
Začetno stanje 1. januar	16.817.537	21.198.398
Nakupi	0,00	0,00
Prihodki od obresti (pojasnilo 2.9.17)	685.593	702.361
Zapadlost	0	-4.208.536
Prejeta plačila obresti	-677.058	-874.686
Končno stanje 31. december	16.826.072	16.817.537

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo

	31.12.2022	31.12.2021
Dolžniški vrednostni papirji	267.278.746	337.146.388
Delnice	14.927.677	21.374.809
Delniški in mešani vzajemni skladi	1.200.785	1.795.097
Nepremičninski skladi	1.796.699	1.637.010
Skupaj finančne naložbe razpoložljive za prodajo	285.203.908	361.953.305

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo predstavljajo tržne naložbe in naložbo v nepremičninski sklad, ki sodi med alternativne naložbe. V računovodskih izkazih so prikazane po poštenu vrednosti. Na bilančni datum v stanju ni bilo finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, ki bi dospele in ne bi bile izplačane. Zavarovalnica ima v svojih portfeljih v posesti podrejene dolžniške vrednostne papirje katerih poštena vrednost na dan 31.12.2022 znaša 19.089.202 EUR oziroma 6,32% vseh finančnih naložb (na dan 31.12.2021 28.384.659 EUR oziroma 7,5% vseh finančnih naložb), upošteva tržno vrednost finančnih naložb.

V letu 2022 smo izvedli slabitev posameznih paketov delniških naložb v višini 531.994 EUR (v letu 2021 136.492 EUR).

V naslednji tabeli je prikazana razvrstitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo glede na nivo vrednotenja poštene vrednosti, kot je to opredeljeno v točki 2.3.4. Za vrednotenje večine obvezniških naložb uporabljamo tečaje na podlagi modelov Bloomberg CBBT, kar ustreza definiciji nivoja vrednotenja 1. Za 6 obvezniških naložb, za katere tečaj CBBT na 31.12.2022 ni bil na voljo, smo uporabili generični tečaj na podlagi modela Bloomberg BVAL.

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo na 31.12.2022	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	259.592.843	7.685.903		267.278.746
Delnice	16.128.462			16.128.462
Nepremičninski skladi			1.796.699	1.796.699
Skupaj	275.721.305	7.685.903	1.796.699	285.203.908

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo na 31.12.2021	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	228.836.186	108.310.202	0	337.146.388
Delnice	23.169.906	0	0	23.169.906
Nepremičninski skladi	0	0	1.637.010	1.637.010
Skupaj	252.006.093	108.310.202	1.637.010	361.953.305

Gibanje finančnih naložb razpoložljivih za prodajo

	2022	2021
Začetno stanje 1. januar	361.953.304	371.369.636
Nakupi	5.191.622	23.875.129
Prodaje / Zapadlost	-22.989.653	-23.090.677
Prejeta plačila obresti	-7.649.115	-8.207.597
Prihodki od obresti (pojasnilo 2.9.17)	5.823.821	6.554.337
Sprememba poštene vrednosti	-57.916.714	-8.951.435
Oslabitve (pojasnilo 2.9.18)	-531.994	-136.492
Izgube/dobički pri prodaji	1.322.637	540.403
Končno stanje 31. december	285.203.908	361.953.305

2.9.4 Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

V okviru postavke sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so izkazane dolgoročne naložbe življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem v enote investicijskih skladov, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb vrednotenih po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Vse naložbe so tržne naložbe. Pretežni del naložb se nanaša na točke vzajemnih skladov, ki jih upravlja družba NLB Skladi, upravljanje premoženja d.o.o., vse so nominirane v EUR in izkazane po poštenu vrednosti. Manjši del naložb se nanaša na točke KBC skladov, ki so nominirane v EUR in izkazane po poštenu vrednosti.

	31.12.2022	31.12.2021
Deleži v vzajemnih skladih KBC	16.735.689	16.497.203
Deleži v vzajemnih skladih NLB Skladov d.o.o.	289.058.563	282.384.926
Skupaj sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	305.794.253	298.882.129

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

	Leto 2022	Leto 2021
Začetno stanje 1. januar	298.882.129	198.022.843
Nakupi	77.363.118	74.806.966
Sprememba poštene vrednosti (pojasnilo 2.9.17 oz. 2.9.18)	-39.538.162	46.652.383
Prodaje / Zapadlost	-30.912.832	-20.600.063
Končno stanje 31. december	305.794.253	298.882.129

V naslednji tabeli je prikazana razvrstitev finančnih sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje glede na nivo vrednotenja poštene vrednosti, kot je to opredeljeno v točki 2.3.4.

Finančna sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje na 31.12.2022	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Deleži v investicijskih skladih	305.794.253	0	0	305.794.253
Skupaj	305.794.253	0	0	305.794.253

Finančna sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje na 31.12.2021	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Deleži v investicijskih skladih	298.882.129	0	0	298.882.129
Skupaj	298.882.129	0	0	298.882.129

2.9.5 Terjatve

	31.12.2022	31.12.2021
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	455.310	436.104
Terjatve iz pozavarovanja	53.709	23.303
Terjatve za odmerjeni davek	0	107.460
Druge terjatve (do zunanjih), od tega:	357.731	355.169
- terj. za provizije iz naslova sredstev v upravljanju v skladih	275.307	280.353
- terj. do upravitelja naložb iz naslova prodaje točk skladov	57.935	4.926
- terj. do upravitelja iz naslova kuponških obresti obveznic	0	45.464
- ostale druge terjatve	24.489	24.426
Skupaj terjatve	866.750	922.035

V okviru postavke terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov na dan 31.12.2022 je izkazana neto vrednost terjatev do zavarovalcev iz naslova obračunane zavarovalne premije v skupni višini 455.310 EUR (na dan 31.12.2021 436.104 EUR).

Vse terjatve so kratkoročna sredstva, oblikovani so bili ustrezni popravki vrednosti, ki so na dan 31.12.2022 znašali 80.083 EUR (na dan 31.12.2021 81.924 EUR), zato ocenjujemo, da je njihova poštena vrednost enaka knjigovodski vrednosti. Gibanje popravka vrednosti terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov je prikazano v spodnji tabeli.

	31.12.2022	31.12.2021
Popravek vrednosti terjatev 1.1.	-81.924	-200.412
Oblikovanje	-2.476	-73.765
Vnovčenje	4.317	0
Sprostitev (odpis)	0	192.252
Popravek vrednosti terjatev 31.12.	-80.083	-81.924

Starostna struktura terjatev je prikazana v poglavju 2.6.1.

2.9.6 Druga sredstva

V okviru postavke druga sredstva so izkazani nezaračunani prihodki in kratkoročno odloženi obratovalni stroški, ki so v celoti izkazani v okviru izkaza finančnega položaja življenjskih zavarovanj.

	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročno nezaračunani prihodki	169.734	148.055
Kratkoročno odloženi stroški	271.090	262.461
Skupaj druga sredstva	440.824	410.516

Kratkoročno nezaračunani prihodki se na dan 31.12.2022 nanašajo na še nezaračunane terjatve iz naslova provizij do poslovnih partnerjev iz naslova sredstev v upravljanju v skladih (18.038 EUR; na dan 31.12.2021 25.119 EUR) in iz naslova pozavarovalnih provizij (151.696 EUR; na dan 31.12.2021 122.935 EUR).

2.9.7 Denar in denarni ustrezniki

	31.12.2022	31.12.2021
Denarna sredstva na računih pri bankah	287.220	114.490
Denarna sredstva pri upravitelju naložb	0	14.775
Depoziti na odpoklic	4.000	4.000
Depoziti do 3 mesecev	9.774.820	9.199.776
Skupaj denar in denarni ustrezniki	10.066.040	9.333.041

Zavarovalnica v okviru postavke denar in denarni ustrezniki izkazuje denarna sredstva, ki jih ima na poslovnih računih pri bankah, prosta denarna sredstva pri upravitelju naložb, depozite na odpoklic ter depozite do 3 mesecev.

2.9.8 Kapital

	31.12.2022	31.12.2021
Osnovni kapital	7.043.899	7.043.899
Kapitalske rezerve	58.625	58.625
Rezerve iz dobička	39.160.538	39.160.538
Presežek iz prevrednotenja	-24.956.718	21.880.331
Zadržani dobiček preteklega leta	9.418.580	11.690.457
Rezultat poslovnega leta	9.260.677	7.728.173
Skupaj kapital	39.985.602	87.562.023

Osnovni kapital

Osnovni kapital družbe znaša tako na dan 31.12.2022 kot tudi na dan 31.12.2021 7.043.899 EUR in je razdeljen na 1.688 navadnih, imenskih, nematerializiranih kosovnih delnic. Vsaka delnica zagotavlja njenemu imetniku en glas. Vse delnice so bile odobrene, izdane in v celoti plačane do bilančnega dne. Znesek v osnovnem kapitalu, ki pripada posamezni kosovni delnici znaša tako na dan 31.12.2022 kot tudi na dan 31.12.2021 4.172,93 EUR.

Zavarovalnica na bilančni datum nima v lasti lastnih delnic.

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve se v višini 58.625 EUR nanašajo na zneske, ki jih je zavarovalnica pridobila z vplačili, ki so presegali najmanjše emisijske zneske delnic (vplačani presežek kapitala). V letu 2022 na tej postavki ni bilo sprememb.

Rezerve iz dobička

	31.12.2022	31.12.2021
Zakonske rezerve	645.764	645.764
Druge rezerve iz dobička	38.514.773	38.514.773
Skupaj rezerve iz dobička	39.160.538	39.160.538

Zavarovalnica v letu 2022 ni povečala zakonskih rezerv, saj je bila njihova vrednost že na dan 31.12.2022 izkazana v višini, ki je v skladu s 3. odstavkom 64. člena ZGD-1 (vsota zakonskih rezerv in kapitalskih rezerv je enaka 10% vrednosti osnovnega kapitala).

Presežek iz prevrednotenja

	2022	2021
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami razpoložljivimi za prodajo, od tega:	-24.970.018	21.870.721
- Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	-30.827.183	27.000.890
- Odloženi davki	5.857.165	-5.130.169
Drugi presežki iz prevrednotenja, od tega:	13.300	9.610
- Aktuarski dobički/izgube od rezervacij za odpravnine pri upokojitvi	16.380	11.825
- Odloženi davki	-3.080	-2.215
Skupaj presežek iz prevrednotenja	-24.956.718	21.880.331

Tabela gibanja presežka iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami razpoložljivimi za prodajo:

	2022	2021
Začetno stanje 1. januar	21.870.721	28.906.331
Neto izguba/dobiček zaradi spremembe poštene vrednosti	-57.292.958	-8.282.027
Prenos izgub/dobičkov v IPI ob prodaji (pojasnilo 2.9.17 in 2.9.18)	-1.067.108	-540.403
Prenos izgub/dobičkov v IPI ob slabitvi (pojasnilo 2.9.18)	531.994	136.492
Sprememba odloženih davkov (pojasnilo 2.9.12)	10.987.334	1.650.328
Končno stanje 31. december	-24.970.018	21.870.721

Rezultat poslovnega leta

V letu 2022 je zavarovalnica realizirala čisti dobiček v višini 9.260.677 EUR (v letu 2021 7.728.173 EUR). Celotni čisti dobiček poslovnega leta 2022 bo razporedila skupščina zavarovalnice.

Zadržani dobiček preteklega leta

V letu 2022 je skupščina zavarovalnice razporedila bilančni dobiček poslovnega leta 2021 v višini 19.418.630 EUR:

- v zadržani dobiček v višini 9.418.580 EUR ter
- za izplačilo dividend v višini 10.000.050 EUR.

2.9.9 Prikaz bilančnega dobička

	2022	2021
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	9.260.677	7.728.173
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	9.418.580	11.690.457
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	9.418.580	11.690.457
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave in nadzornega sveta	0	0
e) Bilančni dobiček (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi:	18.679.257	19.418.630
- na delničarje	0	10.000.050
- v druge rezerve	0	0
- za prenos v naslednje leto	0	9.418.580

O uporabi bilančnega dobička, ki je na dan 31.12.2022 znašal 18.679.257 EUR, bo odločala skupščina. Končni predlog skupščini za uporabo bilančnega dobička bosta uprava in nadzorni sveta oblikovala ob sklicu skupščine, pri čemer bosta upoštevala solventnostni položaj družbe na dan 31.12.2022, ciljno višino kapitaliziranosti družbe glede na strategijo prevzemanja tveganj ter druge dejavnike in tveganja, ki bi lahko vplivala na finančni položaj družbe.

2.9.10 Zavarovalno-tehnične rezervacije

	31.12.2022	31.12.2021
Premoženjska zavarovanja	4.155.188	4.270.038
Rezervacije za prenosne premije	1.116.126	875.214
Škodna rezervacija za prijavljene škode	75.209	207.802
Škodna rezervacija za neprijavljene škode	2.963.852	3.187.022
Življenjska zavarovanja	578.360.276	589.560.011
Rezervacije za prenosne premije	322.471	281.137
Matematične rezervacije	269.110.345	283.692.473
Matematične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	306.699.822	302.651.580
Škodna rezervacija za prijavljene škode	389.613	202.637
Škodna rezervacija za neprijavljene škode	1.838.025	2.732.184
Skupaj obveznosti iz zavarovalnih pogodb	582.515.464	593.830.049

V postavki so izkazane kosmate obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Po MSRP kot jih je sprejela EU, so pozavarovalni deleži v zavarovalno-tehničnih rezervacijah izkazani v ločeni bilančni postavki Sredstva pozavarovateljev in sozavarovateljev. Ocenjen časovni okvir čistih denarnih odtokov iz naslova pripoznanih zavarovalnih obveznosti je razkrit v okviru poglavja o obvladovanju likvidnostnih tveganj 2.6.2.

Analiza gibanja rezervacij za prenosne premije

	2022 Kosmata	2022 Pozav.	2022 Čista	2021 Kosmata	2021 Pozav.	2021 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	875.214	-1.021	874.193	732.741	0	732.741
Obračunana premija	5.168.569	-242.834	4.925.735	4.497.864	-244.196	4.253.668
Prihodki od premije	-4.927.657	240.335	-4.687.322	-4.355.391	243.175	-4.112.216
Stanje na koncu leta	1.116.126	-3.520	1.112.606	875.214	-1.021	874.193
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	281.137	-17.010	264.128	256.150	-10.912	245.238
Obračunana premija	88.894.452	-457.759	88.436.692	96.611.004	-375.211	96.235.794
Prihodki od premije	-88.853.118	452.739	-88.400.380	-96.586.017	369.113	-96.216.904
Stanje na koncu leta	322.471	-22.030	300.440	281.137	-17.010	264.128

Analiza gibanja rezervacije za prijavljene škode

	2022 Kosmata	2022 Pozav.	2022 Čista	2021 Kosmata	2021 Pozav.	2021 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	207.802	-19.308	188.494	107.392	-11.203	96.189
Prijavljene v letu	905.941	-125.424	780.517	988.188	-140.474	847.714
Sprememba oblikovane škodne rezervacije za prijavljene škode iz preteklih let	-171.633	-8.923	-180.556	-44.425	-1.760	-46.185
Obračunane škode	-863.038	136.523	-726.516	-846.278	134.129	-712.149
Sprememba rezervacije za cenilne stroške	-3.862	0	-3.862	2.925	0	2.925
Stanje na koncu leta	75.209	-17.132	58.078	207.802	-19.308	188.494
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	202.637	0	202.637	106.632	-2.427	104.205
Prijavljene v letu	5.421.764	-123.821	5.297.943	4.320.148	-61.396	4.258.752
Sprememba oblikovane škodne rezervacije za prijavljene škode iz preteklih let	-173.863	0	-173.863	-78.852	-2.427	-81.280
Obračunane škode*	-5.066.371	96.397	-4.969.974	-4.148.088	66.251	-4.081.837
Sprememba rezervacije za cenilne stroške	5.446	0	5.446	2.796	0	2.796
Stanje na koncu leta	389.613	-27.424	362.189	202.637	0	202.637

* brez odkupov

Analiza gibanja rezervacije za neprijavljene škode

	2022 Kosmata	2022 Pozav.	2022 Čista	2021 Kosmata	2021 Pozav.	2021 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	3.187.022	-415.678	2.771.345	2.997.612	-670.855	2.326.756
Obračunane škode iz rezervacij za neprijavljene škode	-276.188	-49.795	-325.983	-326.604	-72.090	-398.694
Prenos na rezervacijo za prijavljene škode	-6.005	-2.213	-8.218	-96.442	-6.470	-102.912
Dodatno oblikovanje novih in razgradnja starih rezervacij za neprijavljene škode	59.023	132.370	191.392	612.456	333.738	946.194
Stanje na koncu leta	2.963.852	-335.316	2.628.537	3.187.022	-415.678	2.771.345
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	2.732.184	-215.289	2.516.895	2.924.784	-276.028	2.648.756
Obračunane škode iz rezervacij za neprijavljene škode	-165.154	0	-165.154	-179.599	0	-179.599
Prenos na rezervacijo za prijavljene škode	-8.631	0	-8.631	-26.948	0	-26.948
Dodatno oblikovanje novih in razgradnja starih rezervacij za neprijavljene škode	-720.374	29.915	-690.459	13.947	60.738	74.686
Stanje na koncu leta	1.838.025	-185.374	1.652.651	2.732.184	-215.289	2.516.895

Matematične rezervacije in analiza gibanja matematične rezervacije

	2022	2021
Matematične rezervacije, razen matematičnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	269.110.345	283.692.473
Matematične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	306.699.822	302.651.580
Skupaj	575.810.167	586.344.053
Stanje na začetku leta	586.344.053	490.262.771
Prihodki od premije	88.853.118	96.586.017
Sprostitev rezervacije zaradi prenehanja zavarovanj	-49.069.791	-37.506.632
- od tega - odkupi, prekinitve	-45.259.782	-34.840.248
- od tega - smrti	-3.619.299	-2.503.504
- od tega - doživetja	-190.711	-162.879
Prevrednotenje naložb življenj. zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-39.538.162	46.652.383
Drugo (stroški, garantiran donos,...)	-10.786.982	-9.657.862
Rezervacija za pripis presežka	7.931	7.376
Sprememba rezervacije za primanjkljaj, ugotovljen pri preverjanju ustreznosti rezervacij	0,00	0
Stanje na koncu leta	575.810.167	586.344.053

Matematične rezervacije niso pozavarovane.

Škodni trikotnik

Razvoj zavarovalnih trikotnikov prikazuje, kako se je spreminjala ocena zavarovalnih obveznosti skozi leta. Ker je zavarovalnica leta 2003 šele pričela z delovanjem, v začetnem obdobju še ni imela historičnih podatkov za oblikovanje škodne rezervacije s pomočjo statističnih metod. Te metode je za oblikovanje škodne rezervacije prvič uporabila v letu 2006. Razkritje ocenjenih obveznosti iz škod v preteklih letih je zavarovalnica pripravila za nezgodna zavarovanja. Pri življenjskih zavarovanjih se negotovost glede zneska in časovnega okvira v veliki meri razjasni v roku enega leta.

Leto nastanka škode	2018	2019	2020	2021	2022	Skupaj
konec leta nastanka škode	1.957.390	1.937.433	1.857.726	1.911.163	1.925.294	
eno leto kasneje	1.714.768	1.487.148	1.691.028	1.609.513		
dve leti kasneje	1.470.497	1.218.819	1.194.258			
tri leta kasneje	1.235.006	852.220				
štiri leta kasneje	1.030.979					
Ocena kumulativnega zneska škod	1.030.979	852.220	1.194.258	1.609.513	1.925.294	6.612.265
Kumulativna izplačila do datuma	983.783	697.234	841.662	729.845	429.345	3.681.869
Obveznost za pretekla leta						20.150
Cenilni stroški	1.416	4.650	10.578	26.390	44.878	88.516
Obveznost v bilanci stanja	48.612	159.636	363.174	906.058	1.540.828	3.039.062

2.9.11 Druge rezervacije

V okviru postavke druge rezervacije so izkazane rezervacije za ugodnosti zaposlenih, in sicer dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi, jubilejne nagrade ter za nagrade upravi in nosilcem ključnih funkcij. Na dan 31.12.2022 so rezervacije za ugodnosti zaposlenih znašale 73.669 EUR (na dan 31.12.2021 124.003 EUR).

Zavarovalnica v celoti izkazuje druge rezervacije v okviru izkaza finančnega položaja življenjskih zavarovanj.

	2022	2021
Začetno stanje 1.1.	124.003	158.707
Spremembe (pojasnilo 2.9.21 in 2.9.24):	-50.334	-34.704
- Oblikovanje	7.333	19.466
- Izplačilo	0	-2.300
- Prenos na kratkoročne obveznosti	-52.647	-51.523
- Odprava	-465	-84
- Aktuarske izgube preko drugega vseobsegajočega položaja	-4.555	-263
Končno stanje 31.12.	73.669	124.003

Navajamo še analizo občutljivosti rezervacij za odpravnino ob upokojitvi ter rezervacij za jubilejne nagrade.

Občutljivost	Rezervacije za odpravnino ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade
Vpliv na višino rezervacij (v EUR)	31.12.2022	31.12.2022
Znižanje diskontne obrestne mere za 1%	7.789	1.117
Povečanje diskontne obrestne mere za 1%	-6.549	-994
Znižanje realne rasti plač za 0,5%	-3.622	0
Povečanje realne rasti plač za 0,5%	3.920	0
Znižanje fluktuacije za 10%	6.885	992
Povečanje fluktuacije za 10%	-5.996	-909
Zmanjšanje umrljivosti za 10%	471	35
Povečanje umrljivosti za 10%	-466	-35

Občutljivost	Rezervacije za odpravnino ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade
Vpliv na višino rezervacij (v EUR)	31.12.2021	31.12.2021
Znižanje diskontne obrestne mere za 1%	8.609	1.367
Povečanje diskontne obrestne mere za 1%	-7.172	-1.199
Znižanje realne rasti plač za 0,5%	-3.981	0
Povečanje realne rasti plač za 0,5%	4.330	0
Znižanje fluktuacije za 10%	6.073	969
Povečanje fluktuacije za 10%	-5.392	-894
Zmanjšanje umrljivosti za 10%	462	40
Povečanje umrljivosti za 10%	-456	-40

2.9.12 Odložene terjatve in obveznosti za davke

Zavarovalnica je pri izračunu odloženih terjatev in obveznosti za davek upoštevala 19% davčno stopnjo.

	31.12.2022	31.12.2021
Odložene terjatve za davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	6.074.741	169.366
Odložene obveznosti za davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	-3.080	-5.132.384
Skupaj odložene terjatve/obveznosti za davek (neto)	6.071.661	-4.963.017

V naslednji tabeli so prikazanečasne razlike iz naslova odloženih davkov in izračun terjatev in obveznosti za odložene davke:

	Začasna razlika	Dav.st.	31.12.2022
Vrednotenje naložb po poštenu vrednosti	30.827.183	19%	5.857.165
Rezervacije za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-16.211	19%	-3.080
Slabitev finančnih naložb	1.091.987	19%	207.478
Rezervacije za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	53.150	19%	10.098
Skupaj	31.956.109		6.071.661

	Začasna razlika	Dav.st.	31.12.2021
Vrednotenje naložb po pošteni vrednosti	-27.000.890	19%	-5.130.169
Rezervacije za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-11.656	19%	-2.215
Slabitev finančnih naložb	845.353	19%	160.617
Rezervacije za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	46.049	19%	8.749
Skupaj	-26.121.143		-4.963.017

Gibanje terjatev za odloženi davek:

	2022	2021
Začetno stanje	169.366	181.804
Prenos stanja iz obveznosti na terjatve	-5.130.169	0
Prevrednotenje naložb razpoložljivih za prodajo na tržno vrednost	10.987.334	0
Oblikovanje slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	101.079	25.933
Odprava slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	-54.218	-39.228
Oblikovanje terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene	1.393	1.108
Odprava terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene	-44	-251
Skupaj terjatve za odloženi davek	6.074.741	169.366

Gibanje obveznosti za odloženi davek:

	2022	2021
Začetno stanje	5.132.384	6.783.453
Prenos stanja iz obveznosti na terjatve	-5.130.169	0
Prevrednotenje naložb razpoložljivih za prodajo na tržno vrednost	0	-1.650.328
Oblikovanje rezervacij za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	0	-741
Odprava rezervacij za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	865	0
Skupaj odložene obveznosti za davek	3.080	5.132.384

2.9.13 Druge finančne obveznosti

Med drugimi finančnimi obveznostmi zavarovalnica izkazuje dolgoročne obveznosti iz naslova pravice do uporabe sredstev.

	31.12.2022	31.12.2021
Obveznosti iz najemov	221.029	429.052
Skupaj druge finančne obveznosti	221.029	429.052

Druge finančne obveznosti po zapadlosti:

	31.12.2022	31.12.2021
Obveznosti iz najemov poslovnih prostorov	215.749	407.581
- z zapadlostjo do 1 leta	215.749	203.790
- z zapadlostjo nad 1 letom	0	203.790
Obveznosti iz najemov parkirnih mest	5.280	10.560
- z zapadlostjo do 1 leta	5.280	5.280
- z zapadlostjo nad 1 letom	0	5.280
Obveznosti iz finančnega najema	0	10.911
- z zapadlostjo do 1 leta	0	10.911
- z zapadlostjo nad 1 letom	0	0
Skupaj druge finančne obveznosti	221.029	429.052

Tabela gibanja drugih finančnih obveznosti:

	2022	2021
Začetno stanje 1.1.	429.052	660.874
Nove pogodbe o najemu	0	0
Sprememba pogodbe o najemu	22.921	-11.977
Odplačila	-231.217	-220.592
Pripis obresti	273	747
Končno stanje 31.12.	221.029	429.052

2.9.14 Obveznosti iz poslovanja

	31.12.2022	31.12.2021
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.303.467	1.160.235
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	177.489	155.989
Obveznosti za odmerjeni davek	532.351	0
Skupaj obveznosti iz poslovanja	2.013.307	1.316.224

Pomemben del obveznosti iz poslovanja predstavljajo obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov. Največji del le teh se nanaša na obveznosti do zavarovalcev za zneske odškodnin v višini 1.003.506 EUR (na dan 31.12.2021 886.593 EUR).

Vse obveznosti iz poslovanja so kratkoročne obveznosti, zato ocenjujemo, da je njihova poštena vrednost enaka knjigovodski vrednosti.

2.9.15 Ostale obveznosti

Med ostalimi obveznostmi so izkazane poslovne obveznosti ter vnaprej vračunani stroški.

Pretežni del ostalih obveznosti se nanaša na kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi in v tujini (na dan 31.12.2022 195.378 EUR oz. na dan 31.12.2021 225.735 EUR), na obveznosti do zaposlenih (na dan 31.12.2022 274.036 EUR oz. na 31.12.2021 240.944 EUR) ter na obveznost iz naslova davka od prometa zavarovalnih poslov (na dan 31.12.2022 120.425 EUR oz. na dan na dan 31.12.2021 95.481 EUR).

Zavarovalnica na dan 31.12.2022 in na dan 31.12.2021 ne izkazuje podrejenih obveznosti.

	31.12.2022	31.12.2021
Ostale obveznosti	601.953	609.638
Vnaprej vračunani stroški	1.657.597	1.516.463
Skupaj ostale obveznosti	2.259.550	2.126.101

Med vnaprej vračunanimi stroški so v letu 2022 izkazani tudi kratkoročni vkalkulirani stroški za neizrabljeni letni dopust v višini 101.230 EUR (na dan 31.12.2021 74.157 EUR), ki so v celoti izkazani v okviru izkaza finančnega položaja življenjskega zavarovanja.

Vse ostale obveznosti so kratkoročne obveznosti, zato ocenjujemo, da je njihova poštena vrednost enaka knjigovodski vrednosti.

2.9.16 Čisti prihodki od zavarovalnih premij

	2022	2021
Obračunane kosmate zavarovalne premije	94.063.021	101.108.869
Obračunana premija oddana v pozavarovanje	-700.594	-619.407
Sprememba prenosnih premij	-274.726	-160.342
Skupaj čisti prihodki od zavarovalnih premij	93.087.701	100.329.120

2.9.17 Prihodki od naložb

	2022	2021
Prihodki od dividend	719.141	861.055
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	719.141	861.055
Prihodki za obresti	6.514.109	7.260.225
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	685.593	702.361
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	5.823.822	6.554.338
Denar in denarni ustrezniki	4.695	3.527
Prihodki od tečajnih razlik	84.554	48.113
Denar in denarni ustrezniki	84.554	48.113
Dobički pri odtujitvah naložb	1.372.619	791.979
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	1.372.619	791.979
Drugi prihodki od naložb	49.263	11.486
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	49.263	11.486
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	46.652.383
Finančne naložbe vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	46.652.383
Skupaj prihodki od naložb	8.739.687	55.625.241

Dobički pri odtujitvah naložb razpoložljivih za prodajo se v letu 2022 nanašajo na prihodke od prodaje lastniških vrednostnih papirjev v višini 1.371.931 EUR (v letu 2021 526.483 EUR) ter na prihodke od prodaje dolžniških vrednostnih papirjev v znesku 688 EUR (v letu 2021 265.496 EUR).

2.9.18 Odhodki naložb

	2022	2021
Odhodki od slabitve naložb	-531.994	-136.492
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-531.994	-136.492
Odhodki za obresti	-273	-747
Oprema v najemu	-273	-747
Odhodki od tečajnih razlik	-80.154	-21.628
Denar in denarni ustrezniki	-80.154	-21.628
Izgube pri odtujitvah naložb	-305.511	-251.575
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-305.511	-251.575
Drugi odhodki od naložb	-141.335	-155.801
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-141.335	-155.801
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-39.538.162	0
Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	-39.538.162	0
Skupaj odhodki naložb	-40.597.429	-566.242

Tako v letu 2021 kot tudi v letu 2020 se odhodki naložb v celoti nanašajo na življenjska zavarovanja.

Izgube pri odtujitvah naložb se nanašajo na izgubo pri prodaji lastniških vrednostnih papirjev v višini 137.936 EUR (v letu 2021 251.575 EUR) ter na izgubo pri prodaji dolžniških vrednostnih papirjev v višini 167.575 EUR (v letu 2021 0 EUR).

Med drugimi finančnimi odhodki zavarovalnica v največji meri izkazuje davke po odbitku dividend prejetih v tujini v znesku 113.979 EUR (v letu 2021 125.582 EUR).

Odhodki od slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo v znesku 531.994 EUR (v letu 2021 136.492 EUR) se v letu 2022 nanašajo na slabitev lastniških vrednostnih papirjev, ki ustrezajo kriterijem za slabitev, kot so opredeljeni v točki 2.4.1 računovodskega poročila.

V letu 2022 postavko odhodkov naložb povečuje tudi negativna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in sicer v višini 39.538.162 EUR (v letu 2021 je bila ta sprememba pozitivna in je povečevala postavko prihodkov od naložb, in sicer v višini 46.652.383 EUR). Nanaša se na znižanje vrednosti točk enot premoženja vzajemnih skladov, na katere je vezano premoženje življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem.

2.9.19 Neto prihodki oz. odhodki od naložb

V nadaljevanju so prikazani neto prihodki (odhodki) od obresti, neto prihodki (odhodki) od tečajnih razlik, neto dobički (izgube) od prodaje finančnih naložb neto drugi prihodki (odhodki) ter neto povečanje (zmanjšanje) poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

	2022	2021
Prihodki od dividend	719.141	861.055
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	719.141	861.055
Odhodki od slabitve naložb	-531.994	-136.492
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-531.994	-136.492
Neto prihodki (odhodki) za obresti	6.513.836	7.259.478
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	685.593	702.361
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	5.823.822	6.554.338
Denar in denarni ustrezniki	4.695	3.527

	2022	2021
Oprema v finančnem najemu	-273	-747
Neto prihodki (odhodki) od tečajnih razlik	4.400	26.486
Denar in denarni ustrezniki	4.400	26.486
Neto dobički (izgube) pri odtujitvah naložb	1.067.108	540.403
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	1.067.108	540.403
Neto drugi prihodki (odhodki) od naložb	-92.072	-144.315
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-92.072	-144.315
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-39.538.162	46.652.383
Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	-39.538.162	46.652.383
Skupaj neto prihodki (odhodki) naložb	-31.857.742	55.058.998

2.9.20 Prihodki od provizij

Prihodki od provizij se v največji meri nanašajo na dejanske provizije, ki jih je zavarovalnica Vita zaračunala svojim poslovnim partnerjem iz naslova sredstev v upravljanju v skladih (v letu 2022 3.220.329 EUR in v letu 2021 2.788.268 EUR). Manjši del se nanaša na prihodke iz naslova pozavarovalnih provizij (v letu 2022 151.696 EUR in v letu 2021 122.935 EUR). Prihodki od provizij vsebujejo tudi prihodke od izstopnih stroškov, ki so zavarovalcem zaračunani ob odkupu zavarovalne police oz. ob izplačilu štipendije (v letu 2022 555.478 EUR in v letu 2021 506.273 EUR).

	2022	2021
Prihodki od provizij iz naložb v sklade	3.220.329	2.788.268
Prihodki od pozavarovalnih provizij	151.696	122.935
Prihodki od izstopnih stroškov	555.478	506.273
Skupaj prihodki od provizij	3.927.503	3.417.477

2.9.21 Drugi prihodki

V okviru postavke drugi prihodki so izkazani prihodki iz odškodnin, prodaj osnovnih sredstev, prihodki iz naslova superrabatov, tečajnih razlik in vsi ostali prihodki izredne narave. Drugi prihodki so v letu 2022 znašali 37.086 EUR (v letu 2021 110.543 EUR).

2.9.22 Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij se nanaša na spremembo kosmatih matematičnih rezervacij (gibanje matematičnih rezervacij je prikazano v točki 2.9.10 v tabeli Matematične rezervacije in rezervacije za primanjkljaj, ugotovljen pri preverjanju ustreznosti rezervacij) in je v celoti prikazana v okviru življenjskih zavarovanj.

	2022	2021
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	14.582.128	8.242.620
- življenjska zavarovanja	14.582.128	8.242.620
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbena tveganja	-4.048.242	-104.323.902
- življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-4.048.242	-104.323.902
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij	10.533.886	-96.081.282

2.9.23 Čisti zneski škod in sprememba škodnih rezervacij

	2022	2021
Obračunani kosmati zneski škod	-50.501.658	-39.351.419
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	232.920	200.379
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	1.062.946	-193.225
Sprememba kosm. šk. rez. za prijavljene škode	-54.384	-196.414
Sprememba kosm. šk. rez. za neprijavljene škode	1.117.329	3.189
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del	-85.030	-310.238
Sprememba šk. rez. za neprijavljene škode za pozavarovalni del	-85.030	-310.238
Skupaj čisti odhodki za škode	-49.290.822	-39.654.504

2.9.24 Obratovalni stroški

	2022	2021
Stroški pridobivanja zavarovanj	-7.618.378	-6.765.937
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	-406.435	-400.135
Stroški dela	-3.297.578	-2.997.630
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	-139.605	-79.381
Ostali obratovalni stroški	-3.090.171	-2.986.847
Obratovalni stroški	-14.552.167	-13.229.930

Stroški pridobivanja zavarovanj

	2022	2021
Posredniške provizije	-7.430.654	-6.595.119
Drugi neposredni stroški pridobivanja zavarovanj	-187.724	-170.818
Skupaj stroški pridobivanja zavarovanja	-7.618.378	-6.765.937

Med stroški dela zavarovalnica poleg stroškov plač izkazuje tudi vkalkulirane stroške nagrad upravi in nosilcem ključnih funkcij v znesku 127.082 EUR (v letu 2021 155.182 EUR) ter spremembo rezervacij za kratkoročne in dolgoročne zasluge zaposlenec v višini 33.941 EUR (11.319 EUR v letu 2021).

Ostali obratovalni stroški

	2022	2021
Obratovalni materialni stroški	-49.149	-38.342
Stroški najemnin	-58.965	-60.594
Povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom	-248.304	-178.752
Str. plačilnega prometa, bančnih storitev in KDD	-476.803	-576.885
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	-327.286	-244.514
Stroški zavarovanj	-7.870	-6.973
Stroški reklame, propagande in reprezentance	-558.846	-597.840
Stroški drugih storitev	-1.285.431	-1.214.192
Drugi stroški	-77.516	-68.755
Ostali obratovalni stroški	-3.090.171	-2.986.847

Največji delež med ostalimi obratovalnimi stroški v letu 2022 predstavljajo stroški drugih storitev, od tega stroški računalniških storitev v višini 775.084 EUR (v letu 2021 766.926 EUR). Med ostalimi obratovalnimi stroški so izkazani tudi stroški najemnin v višini 58.965 EUR (60.594 EUR v letu 2021).

Stroški porabljeni za revizorja so prikazani v okviru stroškov intelektualnih in osebnih storitev:

	2022	2021
Revidiranje letnega poročila	80.909	35.502
Druge storitve dajanja zagotovil	37.519	9.211
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge nerevizijske storitve	0	0
Skupaj	119.675	45.811

2.9.25 Drugi odhodki

V okviru postavke drugi odhodki največji delež predstavljajo popravki in odpisi vrednosti terjatev, ki v letu 2022 znašajo 326.352 EUR (v letu 2021 znašajo 367.241 EUR), stroški nadzora AZN v višini 147.910 EUR (v letu 2021 105.572 EUR), odpis osnovnih sredstev v višini 1.298 EUR (v letu 2021 352 EUR) ter negativne tečajne razlike terjatev in obveznosti v znesku 676 EUR (v letu 2021 513 EUR).

2.9.26 Odhodek za davek

	2022	2021
Davek od dohodka pravnih oseb tekočega leta	-2.164.157	-1.727.009
Odloženi davek (pojasnilo 2.9.12)	48.210	-12.438
Skupaj davek od dohodka pravnih oseb	-2.115.947	-1.739.447

	2022	2021
Dobiček pred obdavčitvijo	11.376.624	9.467.620
Davčna stopnja v %	19%	19%
Dobiček pred obdavčitvijo * veljavna davčna stopnja	2.161.559	1.798.848
Davčno izzeti prihodki	-178.970	-98.081
Davčno nepriznani odhodki	133.359	38.680
Odhodek za davke	2.115.947	1.739.447
Efektivna davčna stopnja	18,6%	18,4%

2.9.27 Vseobsegajoči donos poslovnega leta

	Leto 2022	Leto 2021
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	9.260.677	7.728.173
Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid:	3.690	-7.058
- Sprememba PIP v zvezi z aktuarskimi dobički/izgubami od odpravnin ob upokojitvi	4.555	-7.799
- Davek	-865	741
Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid:	-46.840.739	-7.035.611
- Sprememba PIP v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo	-57.828.072	-8.685.939
- Davek	10.987.334	1.650.328
Skupaj vseobsegajoči donos poslovnega leta	-37.576.372	685.504

Če bi zavarovalnica spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo in drugega presežka iz prevrednotenja pripoznavala v izkazu poslovnega izida in ne v drugem vseobsegajočem donosu, bi realizirala izgubo v višini 37.576.372 EUR (v letu 2021 dobiček v višini 685.504 EUR).

2.9.28 Povezane osebe

Zavarovalnico sta ustanovili Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Dne 29.5.2020 sta ustanovitveni družbi svoja deleža v kapitalu zavarovalnice prodala družbi Sava Re, d.d., s čimer se je Vita priključila zavarovalni Skupini Sava.

Zavarovalnica tako ocenjuje, da ima v letu 2022 poslovne odnose z lastnico in njenimi družbami v skupini, člani nadzornega sveta in uprave ter njihovimi ožji družinskimi člani in družbami, ki jih obvladujejo člani nadzornega sveta, uprave ter njihovi ožji družinski člani.

Zavarovalnica nima notranjih lastnikov.

Zavarovalnica posluje s svojimi povezanimi osebami po tržnih pogojih in cenah.

Skupni znesek dolgov zavarovalnice do članov uprave na dan 31.12.2022 znašajo 23.558 EUR (na dan 31.12.2021: 22.800 EUR). Skupni znesek prejemkov članov uprave v letu 2022 so znašali 417.148 EUR (v letu 2021: 394.055 EUR). Skupaj obračunani prejemki predsednice uprave mag. Irene Prelog so v letu 2022 znašali 223.203 EUR (v letu 2021: 224.177 EUR), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 145.651 EUR (v letu 2021: 141.273 EUR), povračila stroškov 2.177 EUR (v letu 2021: 1.444 EUR), premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 2.400 EUR (v letu 2021: 2.749 EUR) ter nagrade 72.975 EUR (v letu 2021: 78.170 EUR). Skupaj obračunani prejemki člana uprave mag. Tineta Pusta so v letu 2022 znašali 193.945 EUR (v letu 2021: 169.878 EUR), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 131.251 EUR (v letu 2021: 113.554 EUR), povračila stroškov 3.498 EUR (v letu 2021: 1.420 EUR), premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 1.800 EUR (v letu 2021: 2.649 EUR) ter nagrade 57.396 EUR (v letu 2021: 52.255 EUR).

Skupni znesek prejemkov zaposlenih na individualnih pogodbah je v letu 2022 znašal 144.279 EUR, od tega kratkoročne denarne ugodnosti 102.158 EUR, povračila stroškov 3.278 EUR, premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 3.748 EUR ter nagrade 35.095 EUR. V letu 2021 zavarovalnica ni imela zaposlenih na individualnih pogodbah.

Na dan 31.12.2022 zavarovalnica izkazuje tudi kratkoročne rezervacije iz naslova nagrad upravi za leto 2019 v višini 52.647 EUR, katerih izplačilo ob izpolnjevanju pogojev nagrajevanja zapade v letu 2023.

V letih 2022 in 2021 predsednik in člani nadzornega sveta za svoje delo niso prejeli prejemkov.

V letu 2022 in v preteklih letih zavarovalnica ni odobrila predujmov in posojil ter ni dala poroštev članom uprave, delavcem zaposlenih po individualni pogodbi ali članom nadzornega sveta.

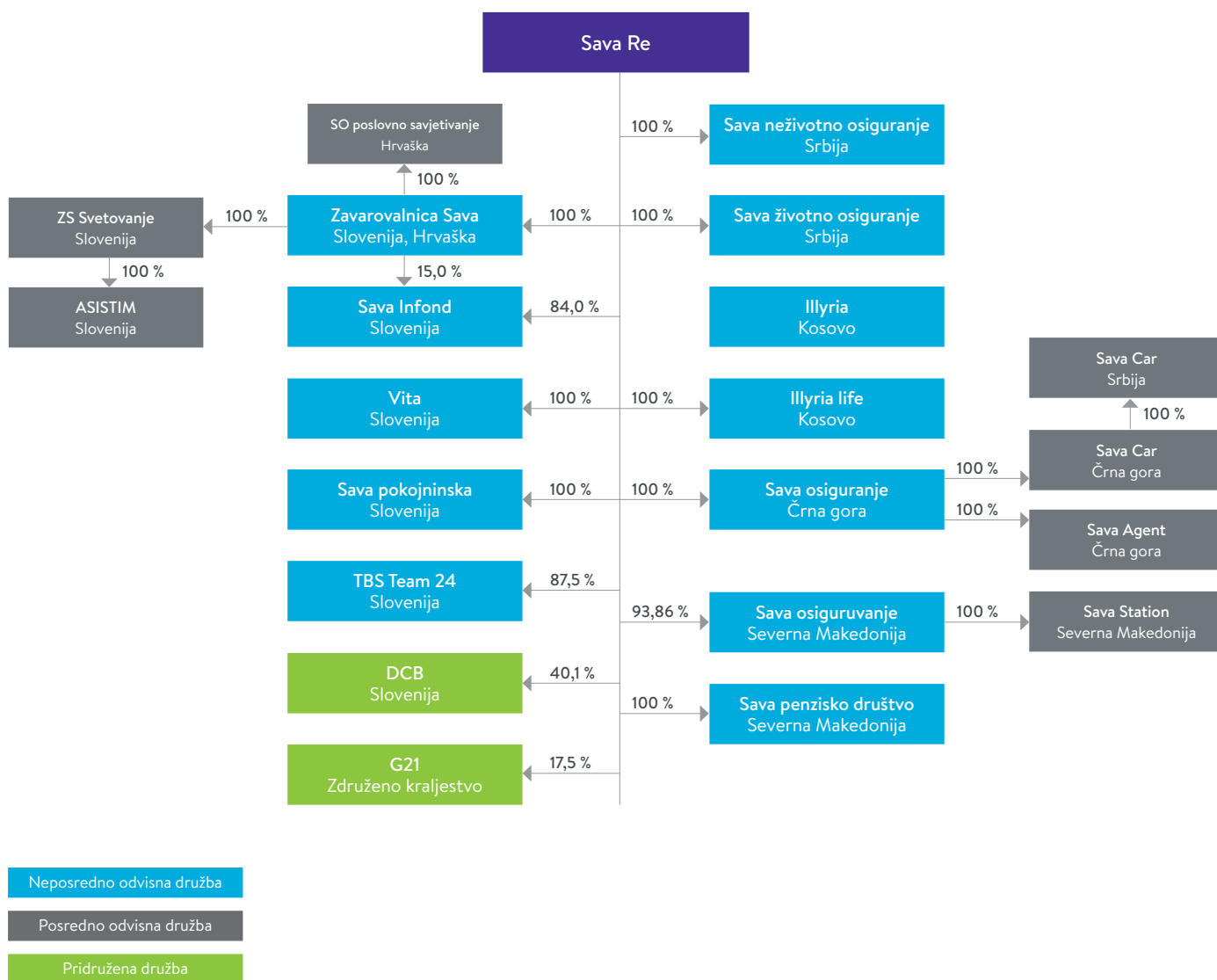
Prejemki članov revizijske komisije

v EUR	2022	2021
Saša Krušnik	1.900	2.900
Vesna Hribar Pilgram	4.400	0

Prejemki članov revizijske komisije se nanašajo na plačilo za opravljanje funkcije zunanjega neodvisnega člana revizijske komisije. Preostala člana revizijske komisije za svoje delo ne prejemata plačila.

Predstavitev Zavarovalne skupine Sava

Vita je članica Zavarovalne skupine Sava, katere obvladujoča družba je Pozavarovalnica Sava, d.d. Organigram skupine je prikazan spodaj:



Spodnje tabele prikazujejo stanje terjatev in obveznosti na zadnji dan poslovnega leta oziroma prihodke in odhodke v poslovnem letu, ki so nastali s podjetji v zavarovalni Skupini Sava.

Stanja terjatev in obveznosti do družb v Zavarovalni skupini Sava (širša in ožja skupina) na dan 31.12.2022 in 31.12.2021

	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Skupaj	Skupaj	Sava Re	Sava Re	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava
1. Znesek ZTR prenesenih na pozavarovalnice iz prenosnih premij	16.165	7.720	12.644	6.699	3.520	1.021
2. Znesek ZTR prenesenih na pozavarovalnice iz škodnih rezervacij	114.207	89.597	113.094	89.384	1.113	214
3. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	19.993	0	19.943	0	50	0
6. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	3.611	2.792	0	0	3.611	2.792
7. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	39.232	41.106	0	0	39.232	41.106
8. Obveznosti za pozavarovalne premije	69.622	37.843	68.589	37.542	1.033	301
9. Druge kratkoročne obveznosti	3.472	2.500	2.500	2.500	972	0

Zneski prihodkov in odhodkov doseženih s poslovanjem z družbami v Zavarovalni skupini Sava v letu 2022 in 2021

	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Skupaj	Skupaj	Sava Re	Sava Re	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava
Obračunane pozavarovalne premije	-250.265	-129.882	-240.109	-128.415	-10.156	-1.467
Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del	8.445	7.720	5.945	6.699	2.499	1.021
Obračunani deleži pozavarovateljev	45.389	2.937	44.912	2.937	478	0
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del	24.610	89.597	23.710	89.384	899	214
Stroški pridobivanja zavarovanj	-75.000	-50.000	0	0	-75.000	-50.000
Ostali obratovalni stroški	-28.381	-26.855	-24.590	-23.126	-3.791	-3.729
Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb	40.464	0	40.464	0	0	0
Drugi odhodki iz zavarovanj	-19.595	-5.512	0	0	-19.595	-5.512

2.9.29 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta

Po datumu zaključka poslovnega leta 31.12.2022 ni prišlo do dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze ali dodatna razkritja v letnem poročilu.

Mnenje pooblaščenega revizorja



Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA delničarju družbe VITA, ŽIVLJENJSKA ZAVAROVALNICA, d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze družbe VITA, ŽIVLJENJSKA ZAVAROVALNICA, d.d. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2022, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2022 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbistvenejše pri reviziji računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2022. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.



**MAKING AN
IMPACT THAT
MATTERS**
since 1845

Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Deloitte). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga drugi ne morejo nalogati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb je odgovorna izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih. DTTL sam po sebi ne opravlja storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: www.deloitte.com/about.

Deloitte je vodilni globalni ponudnik storitev revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih najvišje uvrščenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500® in prek globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih organizacija Deloitte) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter ozemljih. Več o tem, kako približno 312.000 Deloitteovih strokovnjakov dosega rezultate, ki štejejo, najdete na povezavi www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 160 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 - ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.



Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
Zavarovalno-tehnične rezervacije Razkritja v zvezi z zavarovalno-tehničnimi rezervacijami so vključena v pojasnilu 2.3.10 - "Matematične rezervacije" (Računovodske usmeritve) ter pojasnilo 2.9.10 (Finančna razkritja).	
Na dan 31. decembra 2022, matematične rezervacije za življenjska zavarovanja: 269.110.345 EUR in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje: 306.699.822 EUR (na dan 31. decembra 2021: 283.692.473 EUR in 302.651.580 EUR). Matematične rezervacije za življenjska zavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, predstavljajo pomembne postavke v izkazu finančnega položaja zavarovalnice. Ugotavljanje ustreznosti omenjenih rezervacij je povezano s precejšnjo negotovostjo pri ocenjevanju, saj vključuje kompleksne modele in aktuarske analize. V primeru uporabe neustreznih modelov, vhodnih podatkov ali predpostavk v osnovnih izračunih ali v primeru neustrezne uporabe tovrstnih modelov, podatkov ali predpostavk obstaja tveganje, da ne bo ugotovljena nezadostnost pripoznanih zneskov rezervacij. Zavarovalnica mora na vsak datum poročanja opraviti preizkus ustreznosti obveznosti (v nadaljevanju "LAT"), da bi ugotovila, ali so njene pripoznane zavarovalno-tehnične rezervacije (pri čemer matematične rezervacije za življenjska zavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist imetnikov življenjskih zavarovanj predstavljajo njihov večji del) zadostne. Preizkus temelji na primerjavi trenutne ocene uprave o sedanjih vrednosti prihodnjih denarnih tokov, ki izhajajo iz veljavnih zavarovalnih pogodb, z navedenimi zneski povezanih rezervacij. V kolikor LAT preizkus pokaže, da so zneski zavarovalno-	Naši postopki, ki smo jih izvedli ob podpori naših aktuarski veščaki, so med drugim vključevali: • Ocena metodologije, ki jo je Družba uporabila pri LAT testu, glede na ustrezne regulativne zahteve in zahteve za računovodsko poročanje. Ocenjevanje doslednosti teh metodologij vrednotenja, uporabljenih v poročevalskem obdobju. • Testiranje zasnove, izvajanja in učinkovitosti izbranih kontrol ključnih procesov ter s pomočjo naših lastnih IT strokovnjakov tudi testiranje splošnih IT kontrol. • Uskladitev podatkov o zahtevkih, ki so podlaga za aktuarske izračune, na podlagi vzorca, sledenje uporabljenih podatkov do usmeritve, na kateri temeljijo, in dokumentacije, ki se nanaša na zahteve. • Lastna neodvisna ocena obveznosti iz naslova zahtevkov za izbrana področja poslovanja na osnovi vzorca z: ○ oceno, ali so bile ključne predpostavke o odkupih, zapadlosti in stopnjah umrljivosti, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri LAT testu, določene ustrezno na podlagi študije preteklih izkušenj zavarovalnice in po potrebi pričakovanih prihodnjih sprememb; ○ retrospektivno oceno LAT modela Družbe s primerjavo napovedi modela iz prejšnjega leta z dejanskim rezultatom. • Ocena razkritij Družbe v zvezi z zgoraj omenjenimi določili glede na zahteve ustreznih standardov računovodskega poročanja.

Deloitte.

tehničnih rezervacij glede na ocenjene prihodnje denarne tokove nezadostni, se celoten primanjkljaj pripozna v poslovnem izidu. Ključne predpostavke zavarovalnice, uporabljene v modelu denarnih tokov, vključujejo predpostavke glede: pričakovanih stroškov, umrljivosti, obolevnosti in stopnje zapadlosti, donosnosti naložb in uporabljenih diskontnih stopenj. Relativno nepomembne spremembe teh predpostavk, imajo lahko pomemben vpliv na zneske zadevnih ocen zaradi dolgoročne narave obveznosti. Glede na zgoraj navedene dejavnike, predstavlja ocenjevanje ustreznosti matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist imetnikov življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, področje pomembnega revizijskega tveganja, ki je zahtevalo našo povečano pozornost. Zato menimo, da gre za ključno revizijsko zadevo.	
---	--

Druga zadeva

Računovodske izkaze družbe za leto, ki se je končalo 31. Decembra 2021, je revidiral drug revizor, ki je 31. marca 2022 izrazil neprilagojeno mnenje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom revizorjevega poročila, razen poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo kasneje.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

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



Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava posloводство družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo. Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov družbe in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.



S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi, kjer potrebno.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini delničarjev dne 5. julija 2022. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 1 leto.

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 2. marca 2023 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizzijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizzijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Barbara Žibret Kralj.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana

Barbara Žibret Kralj
Pooblaščenka revizorka
Ljubljana, 2. marec 2023

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

Življenje je
nepredvidljivo.
Stojimo vam
ob strani in
izpolnimo
obljube.

Priloge (ne revidirano)

Priloge vsebujejo izkaze pripravljene v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor (Ur.l.RS, št. 1/2016, 85/2016, 12/2018, 82/2020).

3.1 Izkaz finančnega položaja po Sklepu AZN (ne revidirano)

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
SREDSTVA	627.071.701	690.519.836	623.193.834	687.377.695	16.603.439	15.669.167
Neopredmetena sredstva	773.355	778.733	773.355	778.733	0	0
Opredmetena osnovna sredstva	434.961	584.869	434.961	584.869	0	0
Odložene terjatve za davek	6.074.741	169.366	6.054.110	169.366	20.631	0
Finančne naložbe	302.029.980	378.770.841	299.570.856	377.057.011	2.459.124	1.713.831
- Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	16.826.072	16.817.537	16.826.072	16.817.537	0	0
- Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	285.203.908	361.953.305	282.744.784	360.239.474	2.459.124	1.713.831
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	305.794.253	298.882.129	305.794.253	298.882.129	0	0
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	590.796	668.306	234.829	232.299	355.968	436.007
Terjatve	866.750	922.035	1.443.323	1.265.872	12.148.999	12.183.190
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	455.310	436.104	428.710	397.930	26.600	38.174
- Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	53.709	23.303	24.712	1.006	28.997	22.297
- Terjatve za odmerjeni davek	0	107.460	0	88.879	0	18.581
- Druge terjatve	357.731	355.169	989.901	778.058	12.093.401	12.104.138
Druge sredstva	440.824	410.516	405.096	382.522	35.728	27.994
Denar in denarni ustrezniki	10.066.040	9.333.041	8.483.051	8.024.895	1.582.989	1.308.146
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	627.071.701	690.519.836	623.193.834	687.377.695	16.603.439	15.669.167
Kapital	39.985.602	87.562.023	28.768.529	76.934.184	11.217.073	10.627.839
- Osnovni kapital	7.043.899	7.043.899	4.540.144	4.540.144	2.503.756	2.503.756
- Kapitalske rezerve	58.625	58.625	50.471	50.471	8.155	8.155
- Rezerve iz dobička	39.160.538	39.160.538	33.106.953	33.106.953	6.053.585	6.053.585
- Presežek iz prevrednotenja	-24.956.718	21.880.331	-24.868.764	21.774.085	-87.954	106.246
- Preneseni čisti poslovni izid	9.418.580	11.690.457	8.469.818	10.552.290	948.762	1.138.166
- Čisti poslovni izid poslovnega leta	9.260.677	7.728.173	7.469.908	6.910.242	1.790.769	817.932
Obveznosti	587.086.099	602.957.813	594.425.305	610.443.511	5.386.365	5.041.328
Zavarovalno-tehnične rezervacije	275.815.642	291.178.470	271.660.454	286.908.432	4.155.188	4.270.038
- Prenosne premije	1.438.597	1.156.351	322.471	281.137	1.116.126	875.214
- Matematične rezervacije	269.110.345	283.692.473	269.110.345	283.692.473	0	0
- Škodne rezervacije	5.266.700	6.329.645	2.227.638	2.934.821	3.039.062	3.394.824
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	306.699.822	302.651.580	306.699.822	302.651.580	0	0
Druge rezervacije	73.669	124.003	73.669	124.003	0	0
Odložene obveznosti za davek	3.080	5.132.384	3.080	5.107.462	0	24.922
Druge finančne obveznosti	221.029	429.052	221.029	429.052	0	0
Obveznosti iz poslovanja	2.013.307	1.316.224	1.455.366	1.027.787	557.942	288.437
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.303.467	1.160.235	1.049.493	929.274	253.974	230.960
- Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	177.489	155.989	121.773	98.513	55.716	57.477
- Obveznosti za odmerjeni davek	532.351	0	284.100	0	248.252	0
Ostale obveznosti	2.259.550	2.126.101	14.311.886	14.195.197	673.236	457.931

3.2 Izkaz poslovnega izida po Sklepu AZ (ne revidirano)

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	93.087.701	100.329.120	88.400.380	96.216.904	4.687.322	4.112.216
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	94.063.021	101.108.869	88.894.452	96.611.004	5.168.569	4.497.864
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-700.594	-619.407	-457.759	-375.211	-242.834	-244.196
- Sprememba prenosnih premij	-274.726	-160.342	-36.313	-18.890	-238.413	-141.452
PRIHODKI OD NALOŽB, od tega	8.739.687	55.625.241	8.712.906	55.598.914	26.780	26.326
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	46.652.383	0	46.652.383	0	0
PRIHODKI OD PROVIZIJ	3.927.503	3.417.477	3.891.775	3.389.483	35.728	27.994
DRUGI PRIHODKI	37.086	110.543	37.086	105.399	0	5.144
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	-49.290.822	-39.654.504	-48.837.531	-38.405.462	-453.292	-1.249.042
- Obračunani kosmati zneski škod	-50.501.658	-39.351.419	-49.638.620	-38.505.141	-863.038	-846.278
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	147.890	-109.859	93.906	3.085	53.984	-112.944
- Sprememba škodnih rezervacij	1.062.946	-193.225	707.183	96.595	355.762	-289.820
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	14.582.128	8.242.620	14.582.128	8.242.620	0	0
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENA TVEGANJA	-4.048.242	-104.323.902	-4.048.242	-104.323.902	0	0
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	-14.552.167	-13.229.930	-12.568.778	-11.399.401	-1.983.389	-1.830.529
- Stroški pridobivanja zavarovanj	-7.618.378	-6.765.937	-7.044.898	-6.284.617	-573.480	-481.320
ODHODKI NALOŽB, od tega	-40.597.429	-566.242	-40.597.429	-566.242	0	0
- Oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	-531.994	-136.492	-531.994	-136.492	0	0
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-39.538.162	0	-39.538.162	0	0	0
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	-23.774	-6.725	0	0	-23.774	-6.725
DRUGI ODHODKI	-485.047	-476.079	-407.120	-391.115	-77.926	-84.964
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	11.376.624	9.467.620	9.165.175	8.467.199	2.211.450	1.000.420
DAVEK OD DOHODKA	-2.115.947	-1.739.447	-1.695.267	-1.556.958	-420.680	-182.489
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	9.260.677	7.728.173	7.469.908	6.910.242	1.790.769	817.932
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico	5.486	4.578	6.866	6.351	2.985	1.363

3.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa po Sklepu AZN (ne revidirano)

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	9.260.677	7.728.173	7.469.908	6.910.242	1.790.769	817.932
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	-46.837.049	-7.042.669	-46.642.849	-6.996.160	-194.199	-46.509
a) Postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid	3.690	-7.058	3.690	-7.058	0	0
- Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	4.555	-7.799	4.555	-7.799	0	0
- Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-865	741	-865	741	0	0
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-46.840.739	-7.035.611	-46.646.539	-6.989.102	-194.199	-46.509
- Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-57.828.072	-8.685.939	-57.588.320	-8.628.521	-239.752	-57.418
* Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-57.292.958	-8.282.027	-57.053.206	-8.224.609	-239.752	-57.418
* Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-535.114	-403.912	-535.114	-403.912	0	0
- Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	10.987.334	1.650.328	10.941.781	1.639.419	45.553	10.909
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA	-37.576.372	685.504	-39.172.941	-85.919	1.596.570	771.423

3.4 Izkaz denarnih tokov po Sklepu AZN (ne revidirano)

	2022	2021
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	31.215.079	49.588.558
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	93.362.428	100.489.462
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.928.943	3.420.147
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-50.268.738	-39.151.040
6. Čisti obratovalni stroški brez str. Amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-14.111.523	-12.817.728
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje in brez povečanje rezervacij)	-171.684	-112.297
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-1.524.346	-2.239.986
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-255.241	-1.208.783
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	-345.559	-301.540
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	-30.406	23.373
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	0	0
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	-32.870	10.861
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	143.232	-1.196.917
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	21.500	19.760
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	-67.997	-82.327
10. Končne manj začetne ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	56.859	318.006
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	30.959.838	48.379.775
B) Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	62.828.426	58.037.708
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	8.371.721	9.120.855
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	8.371.669	9.112.295
- druge naložbe	51	8.560
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:	605.163	735.473
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	605.163	735.473
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	1.378	6.116
- drugih virov	1.378	6.116
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	53.850.164	48.175.264
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	53.850.164	48.175.264
- drugih virov	0	0
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	0	0
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0
- drugih virov	0	0

	2022	2021
b) Izdatki pri naložbenju	-82.824.004	-98.875.530
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-111.873	-114.737
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	-117.654	-66.737
- drugih virov	-117.654	-66.737
3. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-82.594.477	-98.694.056
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	-82.594.477	-98.694.056
- drugih virov	0	0
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)	-19.995.578	-40.837.822
C) Denarni tokovi pri financiranju		
b) Izdatki pri financiranju	-10.231.261	-6.220.588
1. Izdatki za dane obresti	-268	-747
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih obveznosti	-230.944	-219.845
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-10.000.050	-5.999.996
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-10.231.261	-6.220.588
Č) Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	10.066.040	9.333.041
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	732.999	1.321.365
+		
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	9.333.041	8.011.676

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.
Trg republike 3
1000 Ljubljana
T (01) 476 58 00
F (01) 476 58 18
info@zav-vita.si
www.zav-vita.si

Ljubljana, marec 2023



VITA
ŽIVLJENJSKA