

Revidirano letno poročilo za poslovno leto 2023

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.





Revidirano letno poročilo za poslovno leto 2023

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.

**“ Življenje je
nepredvidljivo.
Stojimo vam
ob strani in
izpolnimo obljube.**

Nagovor uprave

Spoštovani,

leto 2023 lahko ocenim kot novo uspešno poslovno leto življenjske zavarovalnice Vita, ki je v partnerstvu z NLB ohranila vodilni položaj v bančnem zavarovalništvu na trgu. Kljub nadaljevanju negotovih gospodarskih in geopolitičnih razmer je družba v letu 2023 obračunala rekordnih 107 mio EUR kosmate zavarovalne premije, kar je za 13 mio EUR oziroma 14 % več kot v letu pred tem. Družba je beležila rast prodaje tako življenjskih kot tudi nezgodnih in zdravstvenih zavarovanj in zaključila poslovno leto s čistim poslovnim izidom v višini 9 mio EUR.

Družba je v letu 2023 vseskozi izpolnjevala zahteve po kapitalski ustreznosti, predpisani z Direktivo Solventnost II. Višina realiziranega solventnostnega količnika je bila v celoti skladna s strategijo prevzemanja tveganj in se je nahajala znotraj ali nad območjem optimalne kapitaliziranosti.

Tudi v letu 2023 smo poseben poudarek namenili skrbi za poglobljen odnos z distribucijsko mrežo NLB ter v ta namen izvedli številna izobraževanja in delavnice, s katerimi utrjujemo visoko strokovno usposobljenost finančnih strokovnjakov NLB na področju življenjskih zavarovanj. Z uspešno zaključenim projektom prenove spletne strani ter nadgradnjo digitalne poslovalnice e.VITA, ki je na voljo tudi kot mobilna aplikacija, smo naredili nov korak v smeri digitalizacije in vsekanalnosti. Nadaljevali smo z vključevanjem produktov v ostale bančne prodajne poti NLB, med drugim smo sklepanje kolektivnega življenjskega zavarovanja kreditojemalcev podprli v bančni aplikaciji NLB Klik. V postopek oddaljenega sklepanja v digitalni poslovalnici e.VITA smo popolnoma integrirali prenovljena produkta NLB Vita Tujina in NLB Vita Nezgoda, z neposredno komunikacijo smo strankam v digitalni poslovalnici in preko Kontaktnega centra NLB na voljo 24/7.

“ Družba je v letu 2023 obračunala rekordnih 107 mio EUR kosmate zavarovalne premije, kar je za 13 mio EUR oziroma 14 % več kot v letu pred tem.

Z nedavnim preoblikovanjem dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja je Vita postala polnopravni ponudnik dodatnih zdravstvenih zavarovanj. Družba je v letu 2023 dopolnila svojo ponudbo dodatnih zdravstvenih zavarovanj in pričela s trženjem zavarovanja za primer hudih bolezni, ki poleg paketa za kritje v primeru obolevnosti za rakom s poenostavljenim sklepanjem ponuja tudi paket z večkratnim izplačilom, ki zagotavlja kritje v primeru obolevnosti za 20 najpogostejšimi resnimi boleznimi. V okviru nezgodnega zavarovanja smo svojim strankam omogočili dostop do prvovrstnega kritja drugega zdravniškega mnenja, pridobljenega s strani svetovno priznanih specializiranih zdravstvenih ustanov.

Zavarovalnica Vita si bo prizadevala ostati največja bančna zavarovalnica v Sloveniji. Strankam bo svojo ponudbo zagotavljala na sodoben in transparenten način s krepitvijo digitalnih prodajnih poti kot dopolnitvijo bančnemu kanalu NLB, ki ostaja primarna in najpomembnejša distribucijska pot družbe. Svojo blagovno znamko bo še naprej gradila kot zelo življenjska zavarovalnica, ki sodeluje s poslovno mrežo najboljših bančnih strokovnjakov in strankam nudi preprosta in razumljiva zavarovanja za vsakogar. Gradila bo še tesnejše odnose tako z osebnimi bančniki kot strankami, sledila sodobnim trendom v digitalizaciji in si prizadevala za družbeno odgovornost in trajnostno naravnost.

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 družba skrbno upravljala s sredstvi in obveznostmi in nadalje obvladovala vsa tveganja, katerim je izpostavljena, vključno z operativnimi tveganji.

Za odlične rezultate se zahvaljujemo sodelavcem v življenjski zavarovalnici Vita, sodelavcem v NLB in Zavarovalni skupini Sava ter našim zavarovancem, ki verjamejo v zaupanja vredno zavarovalnico.



dr. Barbara Smolnikar
predsednica uprave

“ Za odlične rezultate se zahvaljujemo sodelavcem v življenjski zavarovalnici Vita, sodelavcem v NLB in Zavarovalni skupini Sava ter našim zavarovancem, ki verjamejo v zaupanja vredno zavarovalnico.



dr. Barbara Smolnikar
predsednica uprave



mag. Irena Prelog
članica uprave



mag. Tine Pust, CFA
član uprave

**“ Zbiramo ideje,
iščemo rešitve
in uresničujemo
zamisli za vedno
nova in čedalje
boljša zavarovanja.**



Poročilo nadzornega sveta za poslovno leto 2023

1. Sestava in delovanje nadzornega sveta

V letu 2023 je nadzorni svet odločal na štirih rednih (09.03.2023, 25.05.2023, 06.09.2023 in 7.12.2023) in petih korespondenčnih sejah (27.01.2023, 30.03.2023, 21.4.2023, 07.06.2023 in 25.11.2023). Nadzorni svet je v letu 2023 od 01.01.2023 do 07.06.2023 deloval v naslednji sestavi: Marko Jazbec (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir. Član nadzornega sveta družbe, Marko Jazbec je dne 08.03.2023 podal nepreklicno odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta in hkrati tudi z mesta predsednika nadzornega sveta družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d., in sicer z učinkom ob prvi skupščini delničarjev družbe, na kateri bo imenovan novi člani nadzornega sveta omenjene družbe. Z dnem 07.06.2023 je bil za novega člana nadzornega sveta imenovan David Benedek, in sicer za čas od 07.06.2023 do 07.06.2027, ki je bil na 44. korespondenčni seji nadzornega sveta izvoljen za predsednika nadzornega sveta družbe.

Nadzorni svet je v letu 2023 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 2022 za zavarovanja NLB Varčevanje Vita plus, NLB Vita Razigrana, NLB Vita Zanesljiva in NLB Vita Senior,
- revizijsko mnenje o kakovosti kontrolnega sistema na 31.12.2022,
- poročilo službe notranje revizije za l. 2022 z mnenjem nadzornega sveta,
- poročilo o izvajanju programa za zagotavljanje in izboljšanje kakovosti službe notranje revizije,
- letno poročilo Vite za leto 2022,
- letno poročilo nosilke aktuarske funkcije,
- poročilo nadzornega sveta za leto 2022 s predlogom uporabe bilančnega dobička,
- poročilo o poslih s povezanimi osebami za leto 2022,
- predlog nagrade ključne funkcije notranje revizije za leto 2022,

- predlog osebnih ciljev za nosilko funkcije notranje revizije za leto 2023,
- predlog nagrade za upravo za leto 2022,
- metodologija nagrajevanja uprave Vite,
- predlog ciljev za upravo za leto 2023,
- posodobitev Akcijskega načrta prilagoditev Trajnostni naložbeni politiki,
- SFCR poročilo za leto 2022,
- imenovanje nosilca ključne funkcije skladnosti poslovanja,
- predlog dnevnega reda za 35. skupščino delničarjev,
- politiko trajnostnega razvoja Vite, življenjske zavarovalnice, d. d.,
- imenovanje komisije za oceno usposobljenosti in primernosti kandidata za člana nadzornega sveta,
- spremembo sklepa nadzornega sveta št. 5.3.3., sprejetega na 79. redni seji nadzornega sveta dne 8.12.2022, vezanega na razmejitev umeščenosti poslovnih področij v družbi med člani uprave,
- izvolitev predsednika nadzornega sveta,
- predstavitev načrta pregleda zunanje revizorja,
- načrt dela funkcije skladnosti poslovanja za leto 2024,

- načrt dela funkcije notranje revizije za leto 2024,
- politike sistema upravljanja,
- strategija prevzemanja tveganj 2023-2027,
- Poročilo ORSA,
- letni načrt družbe za 2024,
- načrt dela nadzornega sveta za leto 2024,
- politika razvoja kadrov in zagotavljanja nasledstev.

Predsednik nadzornega sveta ugotavljam, da je bilo sodelovanje nadzornega sveta in uprave v poslovnem letu 2023 korektno in v skladu s pristojnostmi.

2. Revizijska komisija

Revizijska komisija je v letu 2023 delovala v sledeči sestavi: Andreja Rahne (predsednica revizijske komisije), Jure Košir (namestnik predsednice revizijske komisije) in Vesna Hribar Pilgram kot zunanja neodvisna članica revizijske komisije. Revizijska komisija je imela za leto 2023 načrtovanih šest sej. V letu 2023 je skupno zasedala na petih rednih sejah (22.02.2023, 09.03.2023, 25.05.2023, 06.09.2023, in 07.12.2023) in dveh korespondenčnih sejah (01.03.2023 in 29.03.2023). 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.

Pomembnejše naloge, ki jih je revizijska komisija opravljala v letu 2023, so bile sledeče:

- obravnava nerevidiranega letnega poročila za leto 2022,
- obravnava osnutka poročila neodvisnega revizorja po opravljeni reviziji računovodskih izkazov za leto 2022,
- obravnava pisma poslovodstvu o pomembnejših ugotovitvah po opravljeni reviziji računovodskih izkazov Vite, življenjske zavarovalnice, d.d. za leto 2022,
- obravnava dodatnega poročila za revizijsko komisijo,
- obravnava kvartalnih poročil nosilke ključne funkcije notranje revizije,
- obravnava kvartalnih poročil nosilca ključne funkcije skladnosti poslovanja,
- obravnava kvartalnih poročil nosilca ključne funkcije upravljanja s tveganji,
- obravnava letnega poročila nosilke ključne funkcije notranje revizije,
- mnenje nadzornega sveta k letnemu poročilu notranje revizije,
- obravnava letnega poročila nosilca ključne funkcije skladnosti poslovanja,
- obravnava letnega poročila nosilke ključne funkcije aktuarstva,

- poročilo o izvajanju programa za zagotavljanje in izboljševanje kakovosti službe notranje revizije,
- nagrajevanje nosilke ključne funkcije notranje revizije,
- kvartalna finančna poročila,
- revidirano letno poročilo za leto 2022,
- poročilo o poslih s povezanimi osebami za leto 2022,
- SFCR poročilo za leto 2022,
- imenovanje nosilca ključne funkcije skladnosti poslovanja,
- ocenjevanje kakovosti dela zunanega revizorja,
- predstavitev načrta pregleda zunanega revizorja,
- poročanje zunanega revizorja po opravljeni predreviziji,
- načrt dela notranje revizije za leto 2024,
- načrt dela funkcije skladnosti poslovanja za leto 2024,
- strategija prevzemanja tveganj 2023-2027,
- politike sistema upravljanja,
- seznanitev s poročilom o zaposlovanju članov revizorja Skupine,
- načrt dela revizijske komisije za leto 2024.

Predsednica revizijske komisije je o delu in stališčih komisije tekoče poročala na sejah nadzornega sveta. Ta se je seznanil

tudi z zapisniki in gradivi sej komisije. Seje revizijske komisije potekajo na način, da imajo tudi člani nadzornega sveta, ki niso hkrati člani revizijske komisije, stalno vabilo za seje revizijske komisije, v praksi pa so se le-te tudi dejansko izvajale v njihovi navzočnosti.

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 družbe je bila z revizijsko družbo Deloitte revizija d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana (Deloitte) sklenjena Pogodba o revidiranju računovodskih izkazov družbe za poslovna leta od 2022 do 2024. Na seji revizijske komisije 07.12.2023 je o opravljeni predreviziji računovodskih izkazov za leto 2023 poročala pooblaščen oseba revizijske hiše. Pooblaščen revizor je revidiral računovodske izkaze družbe v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Pooblaščen revizor je po zaključeni reviziji podal neprilagojeno 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 07.03.2024 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 2023, 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 poslovodstvo.

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 2023

Nadzorni svet je na svoji seji 07.03.2024 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 2023 ustvarila čisti dobiček v višini 8.980.779,50 EUR. Zadržani poslovni izid preteklega obdobja znaša 8.600.698,90 EUR. Bilančni dobiček družbe je na 31.12.2023 znašal 17.581.478,40 EUR.

O uporabi bilančnega dobička, ki je na dan 31.12.2023 znašal 17.581.478,40 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 31.12.2023 znaša 17.581.478,40 EUR, se uporabi:

- 10.717.956,00 EUR za izplačilo dividend;
- 6.863.522,40 EUR se razporedi v preneseni dobiček.

Dividenda se izplača delničarjem, ki bodo vpisani v delniško knjigo en dan pred načrtovanim dnevom 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 2023.«

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 2023.

Ljubljana, 07.03.2024



David Benedek
predsednik nadzornega sveta



Kazalo

POSLOVNO POROČILO	15
1 Predstavitev družbe	18
1.1 Ustanovitev in lastništvo	18
1.2 Dejavnost	18
1.3 Vizija, poslanstvo, vrednote in cilji	18
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 2023	30
2.1 Oris splošnega gospodarskega okolja v letu 2023	30
2.2 Pregled poslovanja družbe v letu 2023	32
2.3 Analiza finančnega rezultata družbe	34
2.4 Analiza finančnega položaja družbe na dan 31.12.2023	37
3 Upravljanje tveganj	40
3.1 Sistem upravljanja tveganj	40
3.2 Upravljanje kapitala	42
3.3 Pomembna tveganja	42
4 Pričakovan prihodnji razvoj družbe	45
5 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta	46
RAČUNOVODSKO POROČILO	47
1 Računovodski izkazi	50
1.1 Izkaz finančnega položaja	50
1.2 Izkaz poslovnega izida	51
1.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	52
1.4 Izkaz denarnih tokov	53
1.5 Izkaz sprememb lastniškega kapitala	54
2 Pojasnila k računovodskim izkazom	56
2.1 Poročevalska enota	56
2.2 Podlaga za sestavo	56
2.3 Pomembne računovodske politike	65
2.4 Pomembne računovodske ocene in predpostavke	85
2.5 Upravljanje tveganj	86
2.6 Pojasnila k računovodskim izkazom	111
3 Mnenje pooblaščenega revizorja	151
Priloge	159
3.1 Izkaz finančnega položaja po Sklepu AZN (nerevidirano)	160
3.2 Izkaz poslovnega izida po Sklepu AZN (nerevidirano)	161
3.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa po sklepu AZN (nerevidirano)	162
3.4 Razkritje 3.1 po sklepu AZN (nerevidirano)	163
3.5 Razkritje 3.2 po sklepu AZN (nerevidirano)	166
3.6 Razkritje 2.3 po sklepu AZN (nerevidirano)	169

Poslovno poročilo



1 Predstavitev družbe

1.1 Ustanovitev in lastništvo

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. (skrajšano Vita ali družba) 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 družbe 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 31.12.2023 znaša 7.043.899 EUR in je razdeljen na 1.688 navadnih, imenskih, nematerializiranih kosovnih delnic. Vsaka delnica zagotavlja njenemu imetniku en glas.

Podatki na dan 31.12.2023	Št. delnic	EUR	v %
Sava Re, d.d.	1.688	7.043.899	100
Skupaj	1.688	7.043.899	100

1.2 Dejavnost

Družba je bila ustanovljena z namenom opravljanja zavarovalnih poslov, za katere je pridobila dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor, in za druge posle, ki jih družba 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 (spletna prodaja).

1.3 Vizija, poslanstvo, vrednote in cilji

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. (v nadaljevanju: zavarovalnica Vita) je s strokovno in visoko motivirano ekipo sinonim za bančno zavarovalništvo na slovenskem trgu. Na sodoben in pregleden način ponuja osebna zavarovanja (življenjska, nezgodna in zdravstvena zavarovanja), ki vsem skupinam strank nudijo kakovostno storitev, lastnikom pa primeren donos na kapital.

Z razvejano **poslovno mrežo najboljših bančnih strokovnjakov** v vseh fazah poslovnega razmerja zagotavljamo potrebam strank prilagojene produkte in profesionalno storitev.

Zavarovalnica Vita je skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah sprejela

odločitev o pripravi in sprejemu lastnega Kodeksa upravljanja.

Družba bo v srednjeročnem strateškem obdobju zasledovala aktivnosti iz sledečih strateških ciljev:

- Stranka v središču, digitalizacija
- Izboljšanje poslovnih procesov
- Trajnostni razvoj

Srednjeročni strateški cilji so zastavljeni v zmeri zagotavljanja ustrezne dobičkonosnosti poslovanja, nadpovprečne rasti ob hkratnem ohranjanju stroškovne učinkovitosti, stabilnosti delovanja ter zagotavljanje finančne trdnosti.

V zavarovalnici Vita se zavedamo, da **zaposleni največ prispevajo k našemu poslovnemu uspehu**, zato jim posvečamo vso skrb in jim ponujamo raznolike možnosti izobraževanja in osebnega razvoja. Ustvarjamo delovno okolje, ki omogoča dobre medsebojne odnose in počutje ter prinaša osebno zadovoljstvo.

Zaposlene spodbujamo tudi, da si vsak dan prizadevajo strankam ponuditi najboljšo možno storitev. Želimo, da so naše stranke zadovoljne, zato vsak odziv oziroma vsako prejeto pritožbo obravnavamo skladno s Pravili za reševanje pritožb strank.

1.4 Organi upravljanja in nadzora

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

Posle družbe je v času od 1.1.2023 do vključno 9.3.2023 vodila dvočlanska uprava v zasedbi mag. Irena Prelog, predsednica uprave in mag. Tine Pust, član uprave. Dne 10.3.2023, ko je dr. Barbara Smolnikar, s strani AZN, pridobila licenco za vodenje poslov je uprava pričela delovati v sestavi dr. Barbara Smolnikar kot predsednica uprave, mag. Irena Prelog kot članica uprave in mag. Tine Pust kot član uprave.

Nadzorni svet je v letu 2023 od 01.01.2023 do 07.06.2023 deloval v naslednji sestavi: Marko Jazbec (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir, od 07.06.2023 dalje pa v sestavi David Benedek (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir.

1.5 Zaposleni in organizacijska struktura

Na dan 31.12.2023 je Vita zaposlovala 65 ljudi, od tega 43 žensk (66,2%) in 22 moških (33,8%), kar v primerjavi z

letom 2022 predstavlja povečanje števila zaposlenih za 9 ljudi. V povprečju je bilo v letu 2023 v družbi zaposlenih 61 ljudi. V letu 2023 se je število zaposlenih povečalo za 9 in sicer trije zaposleni s VII. stopnjo izobrazbe, štiri zaposleni s VI/2. stopnjo izobrazbe in dva zaposlena s VI/1. stopnjo izobrazbe.

Število zaposlenih po stopnji izobrazbe na zadnji dan leta:

Stopnja izobrazbe	31.12.2023	31.12.2022
VIII/1.	8	8
VII.	31	28
VI/2.	15	11
VI/1.	11	9
Skupaj	65	56

Družba ima sprejeto Politiko raznolikosti organov vodenja in nadzora družbe, ki zavezuje družbo k upoštevanju različnih vidikov raznolikosti, kot so strokovna usposobljenost, izkušnje, večšine, znanja, kompetence, spol in starost, tako pri sestavi 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, večšin 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:

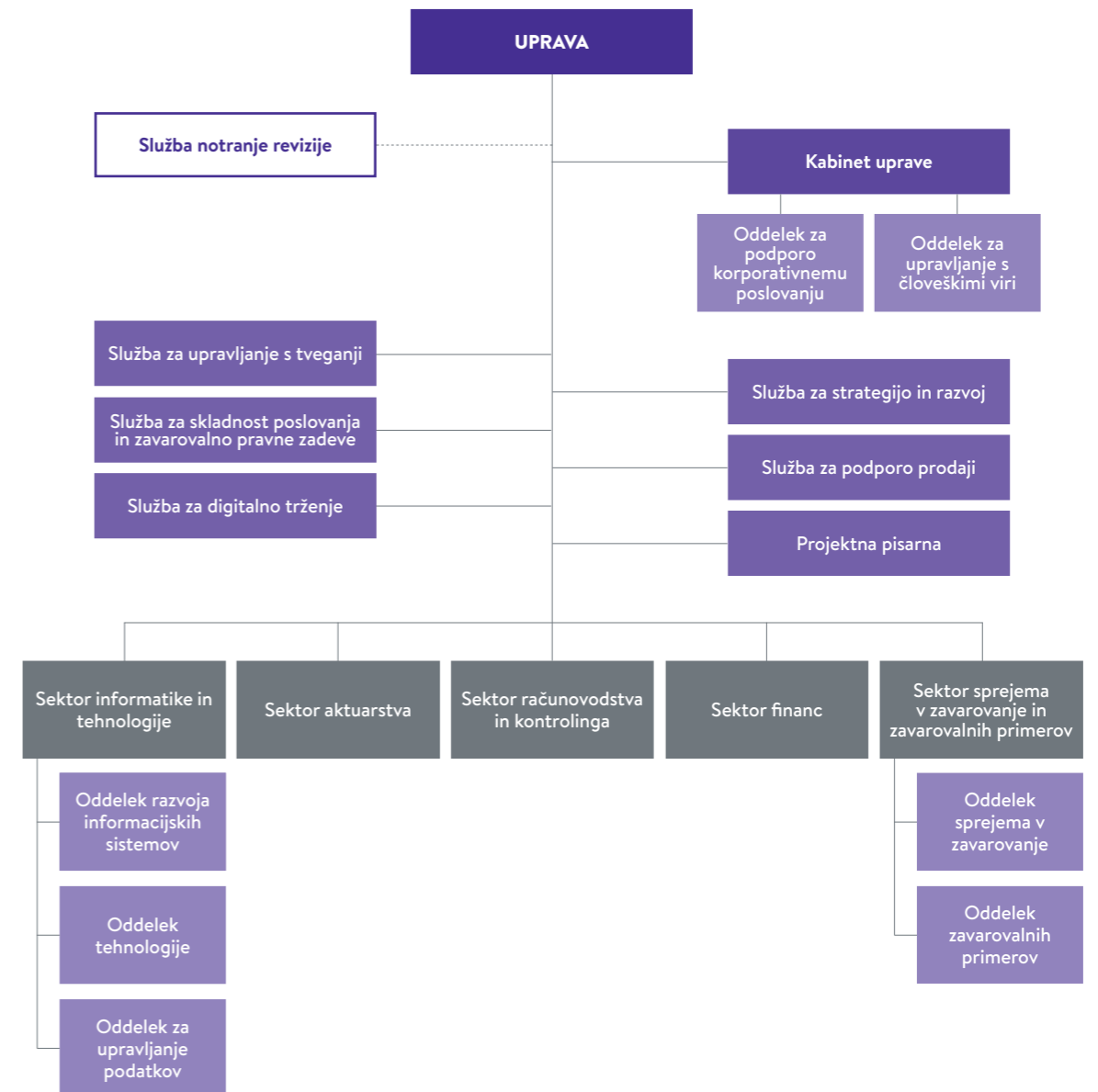
Člani uprave po spolu	Od 1.1.2023 do 9.3.2023		Od 10.3.2023 do 31.12.2023	
	Število	Delež v %	Število	Delež v %
Število moških v upravi	1	50	1	33,3
Število žensk v upravi	1	50	2	66,7
SKUPAJ	2	100	3	100

Prikaz zastopanosti po spolu v nadzornem svetu:

Člani nadzornega sveta po spolu	Od 1.1.2023 do 7.6.2023 2023		Od 7.6.2023 do 31.12.2023	
	Število	Delež v %	Število	Delež v %
Število moških v nadzornem svetu	3	75	3	75
Število žensk v nadzornem svetu	1	25	1	25
SKUPAJ	4	100	4	100

Zavarovalnica Vita je organizirana funkcijsko. Upravi je neposredno podrejenih sedem štabnih služb in pet sektorjev.

Organizacijska shema družbe, veljavna na dan 31.12.2023:



Izločitev v zunanje izvajanje

1.6 Izjava o upravljanju

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

Glede na specifično lastništva družbe, sistema upravljanja in njenega poslovanja, je Vita, skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah, sprejela odločitev o pripravi in sprejemu lastnega Kodeksa upravljanja za razliko od javnih kodeksov upravljanja. Prav lasten kodeks ji namreč daje možnost kar najbolje 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 družbe in tretje osebe, ki na podlagi kakršnega koli odnosa delujejo v imenu družbe, 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.

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. je bila ustanovljena leta 2003 z namenom opravljanja zavarovalnih poslov. Ustanoviteljici družbe 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 ima sprejet lasten Etični kodeks, ki temelji na visokih etičnih standardih in načelih. Poleg načel v omenjenem Kodeksu so temeljna načela delovanja družbe 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>)

II. Organi upravljanja

Institucionalna izhodišča organiziranosti poslovanja Vite opredelujeta Zakon o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/2015, 9/2019, 49/20 – ZIUZEOP, 102/20, 48/23, 95/23, 78/23 - ZZVZ-T,

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 družbi 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. Družba ima vzpostavljen ustrezen sistem dokumentiranja odločitev, ki jih sprejemajo organi vodenja in nadzora.

II.1. Uprava

Za člana ter predsednika uprave velja, da morajo 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 družbi.

Uprava vodi družbo v dobro družbe samostojno in na lastno odgovornost, družbo 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.

V letu 2023 je prišlo do sprememb v sestavi uprave. Nadzorni svet družbe je namreč na svoji 77. redni seji dne 20.10.2022 sprejel sklep, s katerim je v družbi 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, pri čemer je bilo sprejeto, da nastopi 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., katerega

je pridobila 9.3.2023 in tako z 10.3.2023 nastopila mandat predsednice uprave družbe.

Upravo Vite tako od 10.3.2023 dalje vodijo dr. Barbara Smolnikar, predsednica uprave, mag. Irena Prelog, članica uprave in mag. Tine Pust, član uprave, v času od 1.1.2023 do 9.3.2023 pa je uprava delovala v sestavi mag. Irena Prelog kot predsednica uprave in mag. Tine Pust kot član uprave.

Dr. Barbara Smolnikar je po izobrazbi doktorica znanosti s področja managementa. Doktorat znanosti je pridobila v okviru študija na IEDC Poslovni šoli Bled dne 16.3.2016. Pred tem je leta 2010 uspešno zaključila podiplomski študij na Ekonomski fakulteti Univerze v Ljubljani, smer Poslovanje in organizacija, leta 1992 pa je na navedeni fakulteti zaključila dodiplomski študij (smer organiziranost podjetij). Od januarja 2021 je članica upravnega odbora Združenja manager Slovenije v sekciji managerk. Dr. Barbara Smolnikar ima več kot 30 let vodilnih in vodstvenih delovnih izkušenj v finančnem sektorju (bančnem in zavarovalniškem). V času od 11.7.2007 do 16.10.2017 je že bila zaposlena kot predsednica uprave zavarovalnice Vita (takrat NLB Vita d.d. Ljubljana). V okviru funkcije predsednice uprave na zavarovalnici NLB Vita d.d. Ljubljana je bila primarno zadolžena za področje prodaje in trženja, skladnosti poslovanja, kadrovskih in splošnih zadev, financ in računovodstva ter za področje sprejema v zavarovanje in zavarovalnih primerov, sekundarno pa je bila odgovorna za področje notranje revizije, področje informatike in tehnologije, področje razvoja in strategije in področje aktuarstva. Z dnem 17.10.2017 je nastopila mandat članice uprave v Zavarovalnici Triglav, d.d., kjer je bila primarno odgovorna za področje osebnih in pokojninskih zavarovanj, kar je

zajemalo strateški razvoj področja, razvoj produktov, reševanje škod življenjskih zavarovanj, optimizacijo poslovanja, bančno zavarovalništvo ter prodajo preko pogodbenih prodajnih poti, ter področje preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma.

Članica 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 v Viti opravljala naloge pooblaščenega aktuarja in pokrivala področje aktuarstva in pozavarovanja, nato je leta 2008 nastopila mandat članice uprave. Od 17.10.2017 pa do vključno 9.3.2023 je opravljala mandat predsednice uprave družbe, od 10.3.2023 naprej pa opravlja mandat članice uprave.

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.

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

² Tako določeno s statutom družbe z dne 27.10.2021.

Nadzorni svet je na svoji 79. redni seji dne 8.12.2022 imenoval mag. Ireno Prelog za članico uprave s prvim naslednjim delovnim dnem po pridobitvi dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor dr. Barbare Smolnikar za opravljanje funkcije člana uprave zavarovalnice Vita, in sicer za čas do izteka njenega obstoječega mandatnega

obdobja, to je do 18.10.2026. Mag. Tinetu Pustu je nadzorni svet podelil mandat za člana uprave zavarovalnice Vita na 67. redni seji dne 07.04.2021 za mandatno obdobje 5 let, in sicer za čas od 18.10.2021 do 18.10.2026. Dr. Barbari Smolnikar je bil mandat predsednice uprave s sklepom nadzornega sveta, sprejetim na 79. redni seji dne 8.12.2022 podeljen za mandatno obdobje 5 let. Glede na datum pridobitve dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana uprave in prej navedeni sklep nadzornega sveta z dne 8.12.2022, traja njen mandat predsednice uprave v družbi od 10.3.2023 do 10.3.2028.

Skladno s Poslovníkom 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 družbe.
- Odbor ALCO oziroma naložbeni kolegij je delovni organ, ki spremlja razmere na finančnih trgih in analizira stanja, spremembe in trende v bilancah družbe ter oblikuje sklepe za naložbe skladne z zakonodajnimi in notranjimi pravili.
- IT odbor je delovni organ, katerega glavna naloga je potrjevanje zahtevkov IT razvoja družbe s postavljanjem

prioritet, potrjevanje spreminjanja prioritet in izvajanje krovnega 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 prenovo 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 družbi 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 2023 od 01.01.2023 do 07.06.2023 deloval v naslednji sestavi: Marko Jazbec (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir. Član nadzornega sveta družbe, Marko Jazbec je dne 08.03.2023 podal nepreklicno odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta in hkrati tudi z mesta predsednika nadzornega sveta družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d., in sicer z učinkom ob prvi skupščini delničarjev družbe, na kateri bo imenovan novi člani nadzornega sveta omenjene družbe. Z dnem 07.06.2023 je bil za novega člana nadzornega sveta

imenovan David Benedek, in sicer za čas od 07.06.2023 do 07.06.2027, ki je bil na 44. korespondenčni seji nadzornega sveta izvoljen za predsednika nadzornega sveta družbe.

Članstvo nadzornega sveta od 1.1.2023 do 7.6.2023

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

Članstvo nadzornega sveta od 7.6.2023 do 31.12.2023

Ime in priimek	Vrsta članstva
David Benedek	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 družbe, njegove pristojnosti in odločanje, način in organizacija dela ter ostala vprašanja, pomembna za njegovo delovanje, so določene z veljavnimi predpisi ter Statutom družbe.

Glavna odgovornost nadzornega sveta je nadzorovanje vodenja poslov družbe. Nadzorni svet daje soglasje upravi k poslovni strategiji družbe, k finančnemu načrtu družbe, 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, poročila skupščini družbe 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 družbe 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 družbe, za katere se v tem statutu zahteva soglasje nadzornega sveta; izvzeti so predpisi, ki jih sprejema skupščina družbe, ali instrumenti, ki so osnovani na zakonodaji ali veljavno sprejetih sklepih skupščine družbe, 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 družbe. V skladu s Poslovníkom o delu nadzornega sveta mora biti le-ta sklican najmanj štirikrat v enem letu. Nadzorni svet je pooblaščen tudi za spremembe statuta, ki zadevajo uskladitev njegovega besedila z veljavno sprejetimi odločitvami skupščine družbe ali uprave družbe v skladu s statutom.

iv. Revizijska komisija nadzornega sveta

Skladno z ZZavar-1 mora nadzorni svet družbe imenovati revizijsko komisijo. Naloge in pristojnosti revizijske komisije nadzornega sveta določata ZGD-1 in Poslovník 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 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 Poslovníkom 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.

Sestava revizijske komisije nadzornega sveta od 1.1.2023 do 31.12.2023:

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

Sestava revizijske komisije je ustrezna in izpolnjuje vse pogoje za zunanjega neodvisnega člana revizijske komisije nadzornega sveta skladno z zadevno regulativo.

II.3. Skupščina

Edini delničar družbe 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 družbi z navedbo skupnega števila njihovih delnic in ki so vpisani v delniško knjigo družbe 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 družbe in njegove spremembe, poslovník o delu skupščine družbe, letno poročilo (če ga nadzorni svet ni potrdil ali če uprava in nadzorni svet prepustita odločitev o sprejemu letnega sporočila skupščini družbe), uporabi bilančnega dobička, podelitvi razrešnice upravi

in nadzornemu svetu, spremembah osnovnega kapitala družbe, imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev, nagradah za delo članom nadzornega sveta, udeležbi članov uprave in delavcev družbe na rezultatih poslovanja družbe, organizaciji ki bo opravljala revizijo računovodskih izkazov družbe, statusnih spremembah ter združitvi in prenehanju družbe. Skupščina družbe odloča tudi v vseh drugih zadevah, ki so v skladu s predpisi in statutom Vite v njeni pristojnosti.

V letu 2023 je skupščina enkrat. 7.6.2023 je potekala 35. 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 2022, z mnenjem revizijske družbe, z Letnim poročilom nadzornega sveta za leto 2022, z Letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2022 z mnenjem nadzornega sveta in s prejemi članov organov vodenja in nadzora v letu 2022. Skupščina je potrdila predlog uprave in nadzornega sveta, da se bilančni dobiček v višini ki na dan 31.12.2022 znaša 18.679.257,35 EUR, uporabi na sledeč način: 11.000.020,80 EUR za izplačilo dividend, 7.679.236,55 EUR pa se razporedi v preneseni dobiček. Dividenda se izplača 16.6.2023 delničarjem. Skupščina se je seznanila z okoliščino, da je član nadzornega sveta družbe, predstavnik delničarja, Marko Jazbec, dne 8.3.2023 podal odstopno izjavo s funkcije člana nadzornega sveta družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. in hkrati tudi s funkcije predsednika nadzornega sveta družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d., s katero se je strinjala

in soglašala z učinkovanjem odstopne izjave člana in predsednika nadzornega sveta ter je za novega člana nadzornega sveta, predstavnika delničarja, imenovala Davida Benedeka z mandatom od 7.6.2023 do 7.6.2027. Skupščina je podelila razrešnico članom uprave in članom nadzornega sveta za poslovno leto 2022. Na izvedeni skupščini v letu 2023 ni bila napovedana izpodbojna tožba.

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

Družba 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 družbe. 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 družba v organizacijsko strukturo in procese upravljanja družbe vključeno tudi funkcijo, s katero družba zagotovi pravilno izvajanje politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov (IDD funkcija).

i. Funkcija upravljanja s tveganji

Funkcija upravljanja s tveganji predstavlja sposobnost družbe 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 družbe. Uprava družbe 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 družbe, z upravo in nadzornim svetom na področju upravljanja s tveganji ter deluje v izbranih delovnih telesih družbe³.

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 družbe s predpisi in drugimiavezami;
- svetovanje in pomoč pri uskladitvi poslovanja družbe z obveznostmi, ki jih določajo predpisi, in z drugimi zavezami;
- ocenjevanje možnih vplivov sprememb v pravnem okolju na poslovanje družbe z vidika skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami;
- opredeljevanje in ocenjevanje tveganja glede skladnosti poslovanja družbe 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 družbe o skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami in o oceni tveganja glede skladnosti poslovanja družbe.

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 družbe je s soglasjem nadzornega sveta imenovala nosilca funkcije skladnosti poslovanja, ki je odgovoren za izvajanje funkcije skladnosti v skladu s Politiko funkcije skladnosti poslovanja. Nosilec funkcije skladnosti deluje v izbranih delovnih telesih družbe⁴.

Funkcija skladnosti poslovanja letno izdela letni načrt dela, katerega potrjena uprava in nadzorni svet družbe. Nosilec funkcije skladnosti poslovanja o svojem delu redno, četrletno 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, nagrajuje 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 družbe, do katere je imel omogočen tudi neposredni dostop.

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 družbe.

Notranja revizija je izvajala redne preglede in svetovanje. Četrletno in letno je poročala o delu notranje revizije (o izvedenih pregledih, odprtih priporočilih in drugem) upravi in revizijski komisiji/nadzornemu svetu. Nosilca funkcije notranje revizije v letu 2022 je bila članica Odbora za tveganja družbe 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 družbe. Nosilec aktuarske funkcije deluje v izbranih delovnih telesih družbe⁵. Nosilca aktuarske funkcije je imenovala uprava v soglasju z nadzornim svetom.

III. Sistem notranjega nadzora

Družba 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 družba je ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju;
- takojšnje potrebno ukrepanje pristojnih služb za odpravo morebitnih

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.

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

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 družbe 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

Družba 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 družbi 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 družbe 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 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 družbe glasovalne pravice niso omejene.

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

Informacije o pravih 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



mag. Tine Pust, CFA
član uprave



mag. Irena Prelog
članica uprave



dr. Barbara Smolnikar
predsednica uprave

večina najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala družbe.

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 družbe niso omejena. Člani uprave lahko izdajajo in kupujejo lastne delnice na način in po postopku v skladu z zakonom.

2 Poročilo o poslovanju v letu 2023

2.1 Oris splošnega gospodarskega okolja v letu 2023

2.1.1 Splošno gospodarsko okolje v svetu

V letu 2023 je bila kljub umirjanju še naprej v ospredju visoka inflacija, stagnacija gospodarske aktivnosti evrskega območja in še vedno prisotne geopolitične napetosti. Evropsko območje stagnira že od tretjega četrletja 2022, kar naj bi se po napovedih nadaljevalo do sredine leta 2024. Upočasnjena rast je posledica več dejavnikov, kot so restriktivna denarna politika in manjši presežki prihrankov ter zunanji dejavniki, kot sta splošna šibkost v globalnem industrijskem ciklu in energetski šok v regiji. Pričakovana raven bruto domačega proizvoda (BDP) je pod pred pandemičnim trendom, poslovno razpoloženje v Evropi je slabše, pri čemer del negativnega vzdušja izvira iz poslabšanja gospodarskih napovedi za Nemčijo.

Inflacija v državah evro območja je v letu 2023 upadla od vrha pri 10,6 %, na 2,9 % ob koncu leta. Znižanje stopnje rasti inflacije v evro območju in drugod v razvitih državah je posledica predvsem restriktivne monetarne politike centralnih bank. Čeprav inflacija še ni dosegla ciljne ravni Evropske centralne banke, upadajoči trend inflacije nakazuje, da dodatnih dvigov obrestnih mer ni za pričakovati, trg pa v svoja pričakovanja že vgrajuje znižanje obrestnih mer v 2024. Podobno kot v evrskem območju, je upadla tudi inflacija v ZDA in sicer

od vrha pri 9,1 %, na 3,4 % v decembru 2023. Poleg povišane stopnje inflacije, tveganja za prihodnjo gospodarsko rast predstavlja tudi morebitna počasnejša rast Kitajskega gospodarstva ter geopolitične napetosti, predvsem še vedno trajajoča vojaška agresija Rusije v Ukrajini in vojna na Bližnjem vzhodu.

Pozitiven dejavnik za prihodnjo gospodarsko rast je robustnost ameriškega gospodarstva, ki je kljub visokim dvigom obrestnih mer v zadnjem četrletju doseglo 3,3 % gospodarsko rast, pri čemer sta bila ključna faktorja ameriški potrošnik s svojimi pandemičnimi prihranki in obsežna podpora fiskalne politike. Ameriška gospodinjstva in podjetja se nahajajo v solidnem finančnem položaju, kar zmanjšuje verjetnost resnejših finančnih težav.

IMF v svoji oktobrski napovedi pričakuje upočasnitev globalne gospodarske rasti iz 3,5 % v letu 2022 na 3,0 % v letu 2023 in 2,9 % v letu 2024, kar je pod povprečno letno stopnjo rasti v obdobju 2000-19, ko je znašala 3,8 %. Razvita gospodarstva se kljub nekaj zagona iz ZDA, soočajo s še nižjimi napovedmi rasti, zlasti evro območje. Nasprotno se pričakuje manj strm upad rasti v razvijajočih se gospodarstvih. Srednjeročna napoved globalne gospodarske rasti pri 3,1 % je najnižja v zadnjih desetletjih.

Leto 2023 je glede donosov minilo bolje, kot so bila pričakovanja ob koncu leta 2022. Tako delnice kot obveznice so

končale v pozitivnem območju. Evropski delniški indeks STOXX 600 je zrasel za 12,7 %, ameriški indeks S&P 500 se je povišal za 20,3 %, globalni delniški indeks MSCI ACWI pa je zabeležil 16,3 % letno rast (vse izraženo v EUR). Tudi donosnosti evropskih in ameriških državnih obveznic so se v letu 2023 znižale, kar je vplivalo na pozitivno rast indeksov državnih obveznic. Z normalizacijo obrestnih mer so izhodišča glede pričakovanih donosov delnic in obveznic na zgodovinskih povprečjih. Obveznice so zaradi višje donosnosti spet postale atraktiven naložbeni razred, še posebej v primerjavi z depoziti domačih bank, kjer je donosnost še vedno zelo nizka.

2.1.2 Splošno gospodarsko okolje v Republiki Sloveniji

Urad RS za makroekonomske analize je v jesenski napovedi za leto 2023 predvidel 1,6 % realno rast BDP. To je za 0,2 o. t. manj kot v pomladanski napovedi. Na realna gibanja vplivajo zlasti gospodarsko ohlajanje v najpomembnejših trgovinskih partnericah, ki je izrazitejše od pričakovanega spomladi, spremembe v realni rasti zasebne potrošnje ter dodane vrednosti v predelovalnih dejavnostih in gradbeništvu ter stopnja varčevanja gospodinjstev, ki je zdaj precej višja. V letu 2024 se bo gospodarska rast, predvsem zaradi postopne rasti tujega povpraševanja, ki bo spodbudila rast izvoza in krepitev rasti dodane vrednosti v predelovalnih dejavnostih, povečala na 2,8 %, leta 2025 pa se bo rahlo umirila na 2,5 %. Rast zaposlenosti in upadanje brezposelnosti se bosta do konca

Pregled vrednosti nekaterih makroekonomskih kazalcev in napovedi za naprej

	2022	2023F	2024F	2025F	
SLOVENIJA	Rast BDP (%), realno	2,5	1,6	2,8	2,5
	BDP (v mio EUR)	57.000	63.000	67.300	71.100
	Inflacija, konec leta (v %)	10,3	5,4	3,1	2,3
	Tekoči račun (% BDP)	-0,6	2,8	1,9	2,0
	Javnofinančni primanjkljaj / presežek* (% BDP)	-3,0	-3,7	-3,3	-2,9
	Javni dolg* (% BDP)	72,3	69,3	68,4	67,9
	Rast izvoza (v %)	7,2	0,1	3,3	3,8
	Stopnja registrirane brezposelnosti (v %)	5,8	5,0	4,7	4,5
	2022	2023F	2024F	2025F	
ZDA	Rast BDP (%), realno	1,9	2,5	1,3	1,7
	Inflacija, konec leta (v %)	6,5	3,4	2,6	2,3
	Stopnja brezposelnosti (v %)	3,6	3,6	4,1	4,2
EMU	Rast BDP (%), realno	3,4	0,5	0,5	1,4
	Inflacija, konec leta (v %)	9,2	2,9	2,3	2,1
	Stopnja brezposelnosti (v %)	6,7	6,5	6,8	6,7
NEMČIJA	Rast BDP (%), realno	1,8	-0,3	0,3	1,2
	Inflacija, konec leta (v %)	9,6	3,8	2,6	2,2
	Stopnja brezposelnosti (v %)	5,3	5,7	6,0	5,8
JAPONSKA	Rast BDP (%), realno	2,1	0,9	0,6	0,8
	Inflacija, konec leta (v %)	4,0	2,6	2,3	1,7
	Stopnja brezposelnosti (v %)	2,6	2,6	2,5	2,4
KITAJSKA	Rast BDP (%), realno	3,0	5,2	4,6	4,4
	Inflacija, konec leta (v %)	1,8	-0,3	1,1	1,8
	Stopnja brezposelnosti (v %)	5,5	5,2	5,1	5,1

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

letošnjega leta še umirjala, pomanjkanje delovne sile pa tudi v prihodnjih letih ne bo dopuščalo vidnejše rasti zaposlenosti. V nadaljevanju leta se bo po pričakovanjih UMAR-ja inflacija še naprej umirjala, a manj izrazito kot v preteklih mesecih. Proti 2 % bi se lahko postopoma znižala šele konec leta 2025.

2.1.3 Zavarovalna panoga v Republiki Sloveniji

Po podatkih Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ) so zavarovalnice članice v letu 2023 obračunale kosmato premijo v višini 3,060 milijarde EUR, od tega 837 mio EUR na področju življenjskih zavarovanj. Kosmate obračunane

zavarovalne premije članic slovenskega zavarovalnega združenja so glede na predhodno leto porastle za 9,0 %, zbrana premija življenjskih zavarovanj, skupaj z premijo dodatnih pokojninskih zavarovanj pa je bila višja za 7,6 %.

2.2 Pregled poslovanja družbe v letu 2023

2.2.1 Kratek pregled rezultatov poslovanja družbe

Družba je v letu 2023 obračunala za 107.023 tisoč EUR kosmate zavarovalne premije, kar je za 12.960 tisoč EUR oz. 13,8 % višje od realizirane kosmate zavarovalne premije leta 2022. Tržni delež Vite na slovenskem trgu življenjskih zavarovanj je ob koncu leta 2023 znašal 12,1%, s čimer je družba zasedla 3. mesto med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami. Zavarovalnica Vita kot ponudnik in NLB kot zavarovalni zastopnik sta tudi v letu 2023 zasedla vodilno mesto na področju bančnega zavarovalništva v Sloveniji. Vita je v letu 2023 zabeležila čisti dobiček v višini 8.980 tisoč EUR.

Čisti prihodki iz naložbenja, vključujoč slabitve in spremembe vrednosti naložb merjenih preko poslovnega izida ter brez vpliva naložb življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, so v letu 2023 znašali 6.558 tisoč EUR, od tega neto vpliv sprememb vrednosti naložb merjenih skozi poslovni izid v višini minus sto dvaindvajset tisoč EUR. Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz finančnih naložb je konec leta 2023 znašal -13.057 tisoč EUR in se je v primerjavi s predhodnim letom zvišal za 12.624 tisoč EUR, zaradi povišanja tržnih vrednosti lastniških in dolžniških finančnih instrumentov.

Odhodki za škode so v letu 2023 znašali 4.031 tisoč EUR in so se v primerjavi z letom 2022 povišali za 454 tisoč EUR. Pri tem je znesek nastalih škod znašal 65.894 tisoč EUR, sprememba naložbene sestavine 61.024 tisoč EUR, sprememba v pričakovanih denarnih tokovih v obveznostih za nastale škode -999 tisoč EUR in sprememba izkustvene prilagoditve v nastalih škodah 1.857 tisoč EUR.

Konec leta 2023 je bilančna vsota družbe znašala 708.161 tisoč EUR, kar predstavlja 14,2% povečanje v primerjavi s koncem leta 2022. Povečanje bilančne vsote v letu 2023 je posledica rasti tečajev naložb v lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter investicijske sklade. Na bilančni datum družba še naprej izkazuje presežek vrednosti finančnih naložb nad zavarovalnimi pogodbami, ki so obveznosti in presežek razpoložljivega kapitala nad minimalnim.

2.2.2 Glavne aktivnosti družbe v preteklem letu

Družba je tudi v letu 2023 v partnerstvu z NLB ohranila vodilni položaj v bančnem zavarovalništvu na trgu. Poseben poudarek smo namenili skrbi za poglobljen odnos z distribucijsko mrežo NLB ter v ta namen izvedli številna izobraževanja in delavnice, s katerimi utrjujemo visoko strokovno usposobljenost finančnih strokovnjakov NLB na področju življenjskih zavarovanj. Z uspešno zaključenim projektom prenove spletne strani ter nadgradnjo digitalne poslovalnice e.VITA, ki je na voljo tudi kot lastna mobilna aplikacija, smo naredili pomemben korak v smeri večkanalnosti, ki omogoča dodatno povezovanje s partnerjem NLB, strankam pa smo po novem na voljo kadarkoli in kjerkoli.

Dodatno smo nadgradili sklepalno aplikacijo, ki zavarovalnim zastopnikom v bančni mreži omogoča poenostavljene postopke sklepanja in jim nudi podporo pri ugotavljanju potreb in zahtev strank. Nadaljevali smo z vključevanjem produktov tudi v ostale bančne kanale NLB, med drugim smo povezali bančno aplikacijo NLB Klik s sklepanjem kolektivnega življenjskega zavarovanja kreditojemalcev.

Še naprej omogočamo oddaljeno sklepanje vseh zavarovalnih produktov in enostavne spremembe zavarovalnih

pogodb v obliki oddaljenega podpisovanja. V postopek oddaljenega sklepanja v digitalni poslovalnici e.VITA smo popolnoma integrirali prenovljena produkta NLB Vita Nezgoda in NLB Vita Tujina, prav tako tudi postopek prijave zavarovalnih primerov. Na več nivojih smo izvajali merjenje zadovoljstva strank z namenom nadaljnjega izboljševanja njihove uporabniške izkušnje.

Pri naložbenih življenjskih zavarovanj je družba zabeležila rast zbrane premije. V letu 2023 je družba pri naložbeni možnosti kombiniranega paketa pri produktih NLB Vita Varčevanje + in NLB Vita Varčevanje + Senior zvišala obrestno mero na obračunskem skladu z 0,3 % na 0,8 % letno. 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.

Družba je nadgradila svojo ponudbo dodatnih zdravstvenih zavarovanj in pričela s trženjem zavarovanja za primer hudih bolezni, ki poleg paketa za kritje v primeru obolenosti za rakom s poenostavljenim sklepanjem ponuja tudi paket z večkratnim izplačilom pri kritju v primeru obolenosti za 20 najpogostejšimi resnimi boleznimi. V okviru nezgodnega zavarovanja smo svojim strankam omogočili dostop do prvovrstnega kritja drugega zdravniškega mnenja, pridobljenega s strani svetovno priznanih specializiranih zdravstvenih ustanov.

Pri zdravstvenem zavarovanju z medicinsko asistenco v tujini smo tudi v letu 2023 za vse stranke brez doplačila zagotavljali kritje stroškov medicinske asistencije ter nujne zdravstvene oskrbe in prevozov tudi v primeru obolenosti za boleznijo COVID-19, stroškov testiranja

Preglednica 1: Število zavarovancev in število sklenjenih zavarovanj v preteklih dveh letih po zavarovalnih vrstah

	2023	2022	Indeks 23/22
Nezgodna zavarovanja^[1]			
Število polic	9.667	9.281	104
Število zavarovancev	55.806	57.231	98
Zdravstvena zavarovanja^[2]			
Število polic	12.221	12.328	99
Število zavarovancev	497.173	481.651	103
Življenjska zavarovanja z zajamčenim donosom^[3]			
Število polic	7.088	8.601	82
Število zavarovancev	38.353	34.625	111
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem			
Število polic	6.369	5.759	111
Število zavarovancev	6.369	5.759	111

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

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

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

na COVID-19 na zahtevo zdravnika in stroškov bivanja ter organizacije vrnitve zavarovanca v domovino zaradi odrejene samoizolacije ali karantene.

Iz preglednice 1 je razvidno število zavarovancev in število sklenjenih zavarovanj v preteklih dveh letih po zavarovalnih vrstah.

Število zavarovancev pri nezgodnem zavarovanju se je v letu 2023

zmanjšalo predvsem zaradi padca števila zavarovancev pri Kolektivnem nezgodnem zavarovanju imetnikov plačilnih kartic, ki je v izteku. Na zdravstvenih zavarovanjih je rast zavarovancev predvsem posledica povečanja števila zavarovancev pri Kolektivnem zavarovanju imetnikov bančnih paketov. Med zavarovanja z zajamčenim donosom so šteta tudi rizična zavarovanja, kjer je glavni razlog za porast števila zavarovancev produkt

Kolektivno življenjsko zavarovanje kreditojemalcev.

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.

2.3 Analiza finančnega rezultata družbe

Izkaz poslovnega izida	2023	2022	2023-2022	Indeks 2023/2022
Prihodki iz zavarovalnih storitev	25.089.267	22.201.085	2.888.182	113
Odhodki iz zavarovalnih storitev	-17.596.351	-14.238.913	-3.357.438	124
Zavarovalni rezultat pred pozavarovanjem	7.492.916	7.962.172	-469.256	94
Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	17.824	-76.961	94.784	-23
Rezultat iz zavarovalnih in pozavarovalnih poslov	7.510.740	7.885.211	-374.472	95
Čisti prihodki / odhodki iz naložbenja	6.558.423	6.644.169	-85.746	99
Čisti finančni prihodki / odhodki naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	40.194.351	-39.513.110	79.707.461	-102
Finančni rezultat iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	-42.299.099	40.390.181	-82.689.280	-105
Finančni rezultat	4.453.674	7.521.239	5.062.360	59
Drugi prihodki	61.159	61.033	126	100
Drugi odhodki	-999.039	-1.332.110	333.071	75
Poslovni izid pred obdavčitvijo	11.026.534	14.135.374	-3.108.840	78
Odhodek za davek	-2.045.754	-2.773.300	727.545	74
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	8.980.779	11.362.074	-2.381.295	91

V letu 2023 je družba skladno z računovodskimi standardi MSRP17 zabeležila 25.089 tisoč EUR prihodkov iz zavarovalnih storitev, od tega 19.243 tisoč EUR iz naslova življenjskih zavarovanj (+13% glede na 2022) in 5.846 tisoč EUR iz naslova premoženjskih zavarovanj (+15% rast). Odhodki iz zavarovalnih storitev so znašali 17.596 tisoč EUR (+24% glede na predhodnje leto), rezultat iz pozavarovanja pa je v letu 2023 znašal 18 tisoč EUR (lani v 2023 -77 tisoč EUR). Rezultat iz zavarovalnih in pozavarovalnih poslov je v letu 2023 tako znašal 7.493 tisoč EUR (-5% glede na predhodnje leto). Na podlagi nove prodaje smo v 2023 oblikovali 12.078 tisoč EUR nove pogodbene storitvene marže (CSM), sproščene pa je bilo 6.096 tisoč EUR CSM-ja pogodbene storitvene marže za zagotovljene storitve.

Čisti finančni prihodki iz naložbenja po standardu MSRP9, vključujoč spremembe slabitev (ECL) in spremembe vrednosti naložb merjenih preko poslovnega izida (FVTPL) ter brez vpliva unit-link zavarovalnih pogodb, so v letu 2023 znašali 6.558 tisoč EUR, od tega neto vpliv sprememb vrednosti naložb merjenih skozi poslovni izid -92 tisoč EUR. Primerjava kaže na zelo podobne finančne prihodke kot v primerljivem lanskem obdobju (v 2022 6.644 tisoč EUR), vendar so na lanski primerjalni rezultat po MSRP9 imele velik negativni vpliv spremembe vrednosti FVTPL naložb (-913 tisoč EUR) zaradi obratnega trenda na kapitalskih trgih kot v letu 2023.

Finančni rezultat iz zavarovalnih pozavarovalnih pogodb je v največji meri sestavljen iz odhodkov iz obveznosti iz pogodb, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje (-40.194 tisoč EUR), odhodki odražajo povečanje obveznosti do zavarovancev za naložbeno sestavino, kar je posledica ugodnih razmer na kapitalskih trgih. Negativen vpliv na finančni rezultat družbe imajo finančni odhodki iz zavarovalnih pogodb, ti so se v največji meri povečali zaradi višje obrestne mere v letu 2023.

2.3.1 Kosmate premije

V letu 2023 je družba obračunala 107.023 tisoč EUR kosmate zavarovalne premije in tako preseгла lansko obdobje v vseh kategorijah. Rast je bila zabeležena pri nezgodnih (+10,8% glede na 2022), zdravstvenih (+13,7%) in pri življenjskih zavarovanjih (5,7%). Pri slednjih je k opaznemu izboljšanju največ prispevala izredno dobra prodaja v septembru in novembru, ki je bila posledica izjemno uspešnih naložbenih tednov.

	2023 v EUR	2022 v EUR	Sprememba 2023-2022	Indeks 23/22
Nezgodna zavarovanja	4.256.818	3.842.133	414.684	110,8
Zdravstvena zavarovanja	1.508.121	1.326.436	181.685	113,7
Življenjska zavarovanja	21.936.181	20.745.607	1.190.573	105
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	79.321.742	68.148.845	11.172.898	116
Obračunane kosmate zavarovalne premije	107.022.862	94.063.021	12.959.841	114

2.3.2 Škodno dogajanje

Obračunane škode v letu 2023 so za 8,4% višje kot v letu 2022. Škode na premoženjskih zavarovanjih presegajo primerljivo obdobje za 29,5%, kar je posledica višjih škod zdravstvenih zavarovanj (180% višje kot v primerjalnem obdobju). Škode nezgodnih zavarovanj ne odstopajo od lanskih škod.

Škode življenjskih zavarovanj presegajo leto 2022 za 30% predvsem zaradi višanja tendence odkupov naložbenih zavarovanj z zajamčenim donosom.

	2023 v EUR	2022 v EUR	Sprememba 2023-2022	Indeks 23/22
Obračunani kosmati zneski škod	54.756.095	50.501.658	4.254.437	108
Nezgodna zavarovanja	766.879	737.707	29.172	104
Zdravstvena zavarovanja	350.584	125.331	225.253	280
Življenjska zavarovanja	19.160.255	14.697.321	4.462.934	130
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	34.478.377	34.941.298	-462.921	99

2.3.3 Obračunani stroški s stroški pridobivanja

	2023 v EUR	2022 v EUR	Sprememba 2023-2022	Indeks 23/22
Stroški pridobivanja	9.091.909	7.534.194	1.557.716	121
Amortizacija vrednosti sredstev	537.701	406.435	131.266	132
Stroški dela	4.225.333	3.297.578	927.756	128
- Plače zaposlenih	3.209.638	2.506.767	702.871	128
- Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	651.398	516.481	134.917	126
- Drugi stroški dela	364.297	274.329	89.968	133
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej.	118.050	139.605	-21.555	85
Ostali obratovalni stroški	3.362.076	3.358.421	3.655	100
Obratovalni stroški brez stroškov pridobivanja	8.243.161	7.202.038	1.041.122	114

Stroški pridobivanja zavarovanj predstavljajo 8% vseh kosmatih premij družbe. Obratovalni stroški so v letu 2022 znašali 8.243 tisoč EUR in so merjeno v prihodkih predstavljali 8% vseh prihodkov obdobja.

Delitev ostalih obratovalnih stroškov je prikazana v naslednji razpredelnici:

	2023 v EUR	2022 v EUR	Sprememba 2023-2022	Indeks 23/22
Ostali obratovalni stroški				
Stroški materiala	69.884	49.149	20.735	142
Stroški najemnin	89.428	58.965	30.463	152
- Povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom	313.007	248.304	64.703	126
- Stroški plačilnega prometa, bančnih storitev in KDD	418.601	476.803	-58.203	88
- Stroški intelektualnih in osebnih storitev	333.114	327.286	5.827	102
- Stroški zavarovanj	20.430	7.870	12.561	260
- Stroški reklame, propagande in reprezentance	492.167	558.846	-66.679	88
- Stroški donacij, sponzorski prispevki, članarine	67.614	75.570	-7.956	89
Stroški regulatorja	137.693	147.910	-10.217	93
- Drugi stroški	1.420.138	1.407.717	12.421	101
Ostali obratovalni stroški	3.362.076	3.358.421	3.655	100

2.3.4 Poslovni izid

Poslovni izid zavarovalnice Vita pred obdavčitvijo je bil v letu 2023 za 22% nižji v primerjavi s predhodnim obdobjem, in je znašal 11.027 tisoč EUR. Nižji je predvsem zaradi višjih finančnih odhodkov iz zavarovalnih pogodb.

	2023 v EUR	2022 v EUR	Sprememba 2023-2022	Indeks 23/22
Poslovni izid pred obdavčitvijo	11.026.534	14.135.374	-3.108.840	78
Davek od dohodka pravnih oseb	-2.189.839	-2.164.157	-25.682	-22
Razmejeni davki	144.085	-609.143	753.228	0
Čisti poslovni izid	8.980.779	11.362.074	-2.381.295	100

2.4 Analiza finančnega položaja družbe na dan 31.12.2023

	31.12.2023	31.12.2022	Sprememba 2023-2022	Indeks 23/22
SREDSTVA	708.161.486	620.236.160	87.925.327	114
Neopredmetena dolgoročna sredstva	763.764	773.355	-9.591	99
Opredmetena osnovna sredstva	737.109	213.932	523.176	345
Pravica do uporabe sredstev	1.116.305	221.029	895.276	505
Finančne naložbe, merjene po:	701.328.234	607.821.531	93.506.702	115
- Pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	280.663.220	278.899.071	1.764.149	101
- Odplačni vrednosti	16.836.587	16.823.370	13.217	100
- Pošteni vrednosti preko poslovnega izida	403.828.426	312.099.091	91.729.335	129
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	570.407	503.876	66.531	113
Druge terjatve	396.373	347.268	49.105	114
Druga sredstva	307.241	289.128	18.113	106
Denar in denarni ustrezniki	2.942.055	10.066.040	-7.123.985	29
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	708.161.486	620.236.160	87.925.327	114
KAPITAL	76.624.690	77.377.137	-752.448	99
- Osnovni kapital	7.043.899	7.043.899	0	100
- Kapitalske rezerve	58.625	58.625	0	100
- Rezerve iz dobička	39.160.538	39.160.538	0	100
- Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	12.780.149	11.513.355	1.266.794	111
- Zadržani čisti poslovni izid	8.600.699	8.238.646	362.053	104
- Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	8.980.779	11.362.074	-2.381.295	79
OBVEZNOSTI	631.536.797	542.859.022	88.677.775	116
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	623.856.257	536.519.890	87.336.368	116
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	496.559	666.284	-169.725	75
Rezervacije	70.370	73.669	-3.299	96
Obveznosti iz najemov	1.116.412	221.029	895.383	505
Obveznosti za davek od dohodka	168.981	532.351	-363.370	32
Odložene obveznosti za davek	3.391.584	2.631.682	759.901	129
Druge obveznosti	2.436.634	2.214.117	222.517	110

2.4.1 Sredstva

Pretežni del neopredmetenih sredstev na dan 31.12.2023 predstavljajo naložbe v računalniške programe. V okviru postavke opredmetenih osnovnih sredstev so izkazana sredstva, ki jih družba uporablja pri rednem delovanju. Pravica do uporabe sredstev predstavlja pravico do uporabe poslovnih prostorov in parkirnih mest.

Odložene terjatve za davek se nanašajo pretežno na spremembo finančnih predpostavk zavarovalnih pogodb, ki so izkazane v akumuliranem vseobsegajočem donosu kapitala.

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in so na 31.12.2023 znašala 399.467 tisoč EUR, predstavljajo naložbe v investicijske sklade, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Preostale naložbe predstavljajo naložbe so v največji meri sestavljene iz dolžniških vrednostnih papirjev (284.110 tisoč EUR), preostanek predstavljajo strateške naložbe v delnice (15.970 tisoč EUR) in naložbe v alternativne sklade (1.781 tisoč EUR).

2.4.2 Obveznosti

Osnovni kapital družbe se v letu 2023 ni spreminjal. Čisti dobiček poslovnega leta 2023 v višini 8.891 tisoč EUR je na bilančni datum ostal nerazporejen in ga bo razporedila skupščina družbe. Podrobneje je gibanje kapitala predstavljeno v izkazu sprememb lastniškega kapitala v računovodskem poročilu.

Akumuliran drugi vseobsegajoči donos se nanaša v višini 25.817 tisoč EUR na spremembe finančnih predpostavk zavarovalnih pogodb, ki bodo v prihodnje pripoznane v poslovnem izidu. In v višini -13.057 tisoč EUR na spremembo poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa.

Pretežni del obveznosti do virov sredstev (624.353 tisoč EUR) predstavljajo obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki so obračunane v skladu z veljavnimi standardi, sprejetimi zavarovalno-tehničnimi podlagami in potrjene s strani pooblaščenega aktuarja. Oblikovane obveznosti v večji meri predstavljajo obveznosti iz življenjskih zavarovanj, kjer je največja postavka obveznost, ki so podlaga sredstvom, ki predstavlja naložbeno sestavino zavarovanj zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

	2023	2022	Sprememba 2023-2022	Indeks 23/22
Življenjska zavarovanja	621.910.886	534.595.383	87.315.503	116
Obveznost za preostalo kritje	619.238.377	532.089.982	87.148.395	116
- Pogodbena storitvena marža	49.294.486	38.530.128	10.764.358	128
- Dodatek na nefinačno tveganje	8.172.597	7.443.793	728.804	110
- Sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	161.784.692	179.416.240	-17.631.548	90
- Sestavina izgube vrednosti	210.553	101.858	108.694	207
- Zrcaljena sestavina izgube vrednosti	-210.553	-101.858	-108.694	207
- Obveznosti postavk, ki so podlaga sreds.	399.986.603	306.699.822	93.286.781	130
Obveznosti za nastale škode	2.672.508	2.505.400	167.108	107
Premoženjska zavarovanja	1.945.372	1.924.507	20.865	101
Obveznost za preostalo kritje	958.301	985.105	-26.804	97
- Pogodbena storitvena marža	1.372.384	456.291	916.093	301
- Dodatek na nefinačno tveganje	597.765	596.926	839	100
- Sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	-1.011.848	-68.112	-943.736	1.486
- Sestavina izgube vrednosti	35.936	55.588	-19.652	65
- Zrcaljena sestavina izgube vrednosti	-35.936	-55.588	19.652	65
Obveznosti za nastale škode	987.071	939.402	47.669	105

Obveznosti iz najemov predstavljajo obveznosti za najeta sredstva izkazana v pravici do uporabe sredstev. Ostale obveznosti se nanašajo predvsem na obveznosti do zaposlenih in obveznosti do dobaviteljev (604 tisoč EUR) ter na pasivne časovne razmejitve (1.833 tisoč EUR).

3 Upravljanje tveganj⁶

V nadaljevanju so opisani sistem upravljanja tveganj, sistem upravljanja kapitala ter pomembna tveganja, ki jim je družba izpostavljena. Kvalitativna in kvantitativna obravnava izpostavljenosti tveganjem je predstavljena v poglavju 2.6 računovodskega dela poročila. Omenjena področja so podrobneje predstavljena tudi v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki ga družba objavlja na svoji spletni strani.

3.1 Sistem upravljanja tveganj

Primarni cilj upravljanja tveganj je vzpostavitev učinkovitih mehanizmov, ki omogočajo dolgoročno varno in stabilno doseganje poslovnih ciljev, kot jih določa strateški oz. poslovni plan Vite. Doseganje primarnega cilja je usklajeno s podano strategijo prevzemanja tveganj Vite in strategijo prevzemanja tveganj obvladujoče družbe.

3.1.1 Organizacija upravljanja tveganj

Sistem upravljanja tveganj je oblikovan po načelu treh obrambnih linij, ki vključuje jasno razdelitev odgovornosti in nalog posamezne linije:

- Organizacijske enote, ki izvajajo osnovne poslovne procese v družbi⁷, tvorijo prvo obrambno linijo. Njihova odgovornost je, da se pri izvajanju svojega vsakodnevnega dela in nalog zavedajo tveganj, ki so s tem povezana, izvajajo naloge upravljanja tveganj ter

obveščajo nosilca funkcije upravljanja tveganj o vseh dejstvih pomembnih za delovanje sistema upravljanja tveganj. Vloga posameznih organizacijskih enot družbe pri identifikaciji in obravnavi tveganj se pripozna tudi znotraj registra tveganj – popisa vseh zaznanih tveganj.

- Služba za upravljanje s tveganji tvori drugo obrambno linijo⁸ ter predstavlja osrednjo organizacijsko enoto sistema upravljanja tveganj. Poleg izvajanja nalog upravljanja tveganj je njena odgovornost tudi usklajevanje in komunikacija z ostalimi organizacijskimi enotami družbe, zlasti prvo obrambno linijo, in spodbujanje razvoja kulture obvladovanja tveganj v družbi.
- Služba notranje revizije tvori tretjo obrambno linijo ter je odgovorna za interni pregled sistema upravljanja tveganj ter delovanja funkcije upravljanja tveganj. Pregledi potekajo skladno s sprejetim letnim načrtom dela notranje revizije.

Uprava družbe ima ključno vlogo in končno odgovornost za učinkovitost vzpostavljenih procesov upravljanja tveganj ter za njihovo skladnost s standardi obvladujoče družbe ter veljavno zakonodajo. Pri tem ima predvsem naslednje odgovornosti:

- določitev poslovne strategije, poslovnega načrta in strategije prevzemanja tveganj na ravni družbe,

- sprejem politik in procesov upravljanja tveganj,
- odgovornost za implementacijo učinkovitih procesov upravljanja tveganj v družbi ter
- spremljanje poslovanja z vidika tveganj in upoštevanje tveganj pri sprejemanju poslovnih odločitev.

Nadzorni svet družbe odobri strategijo prevzemanja tveganj, politike upravljanja tveganj in imenovanje ključnih funkcij v sistemu upravljanja tveganj. Prav tako obravnava tekoča poročila s področja upravljanja tveganj. Znotraj nadzornega sveta je vzpostavljena še revizijska komisija, ki mu zagotavlja strokovno podporo v povezavi z upravljanjem tveganj v družbi.

3.1.2 Sestavni deli sistema upravljanja tveganj

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

- strategije prevzemanja tveganj,
- procesov upravljanja tveganj znotraj prve in druge obrambne linije ter
- procesa lastne ocene tveganj in solventnosti (v nadaljevanju tudi ORSA).

3.1.2.1 Strategija prevzemanja tveganj

Strategija prevzemanja tveganj predstavlja pripravljenost družbe za prevzemanje različnih vrst in obsegov tveganj ter ravni nestanovitnosti poslovanja pri opravljanju svojega poslanstva. Strategija prevzemanja tveganj določa okvir znotraj katerega se vrši poslovna strategija družbe ter služi kot temeljno merilo v primerjavi s katerim funkcija upravljanja tveganj in druge funkcije spremljajo, upravljajo ter poročajo tveganja. Strategija prevzemanja tveganj je konsistentna s strategijo prevzemanja tveganj obvladujoče družbe.

Glavna področja, na katerih temelji strategija prevzemanj tveganj, so:

- solventnostni količnik,
- dobičkovnost poslovnih segmentov ter njihova sprejemljiva nihajnost,
- kazalniki likvidnosti.

3.1.2.2 Procesi upravljanja tveganj

Procesi upravljanja tveganj so neločljivo povezani in vključeni v osnovne procese, ki se izvajajo na ravni družbe. V upravljanje tveganj so vključene vse organizacijske enote družbe.

Glavni procesi upravljanja tveganj so:

- prepoznavanje tveganj,
- ocenjevanje (merjenje) tveganj,
- spremljanje tveganj,
- obvladovanje (upravljanje) tveganj in
- poročanje o tveganjih.

Procesi upravljanja tveganj potekajo v vseh treh obrambnih linijah sistema upravljanja tveganj. Vloge posamezne

obrambne linije so določene s politiko upravljanja tveganj. Procesi upravljanja tveganj so vključeni tudi v sistem odločanja. Vse pomembne poslovne in strateške odločitve se ovrednotijo tudi z vidika tveganj.

Prepoznavanje tveganj

Pomembna nastajajoča tveganja je potrebno identificirati, meriti, upravljati, spremljati in o njih poročati. Družba izvaja v prihodnost usmerjen proces identifikacije tveganj, ki upravi omogoča sprejemanje proaktivnih ukrepov. Identifikacija tveganj se lahko izvaja z dvema različnima pristopoma:

- pristop od zgoraj navzdol – izvajajo ga nosilec funkcije upravljanja tveganj, odbor za tveganja in uprava družbe. Gre za identifikacijo novih in nastajajočih tveganj, vključno s trajnostnim tveganjem, na podlagi spremljanja pravnega in poslovnega okolja, tržnega razvoja in gibanja ter strokovnega znanja. Ta pristop se uporablja predvsem pri strateških tveganjih, kot sta tveganje ugleda in pravno tveganje;
- pristop od spodaj navzgor opravljajo predstavniki organizacijskih enot, ki tvorijo prvo obrambno linijo in identificirajo nova tveganja v okviru evidence škodnih dogodkov. Ta pristop se uporablja predvsem pri operativnih tveganjih ter trajnostnih tveganjih.

Družba vodi register tveganj, ki ga redno posodablja in v katerega se vključijo tudi vsa novo identificirana tveganja. Identifikacija tveganj se izvaja ves čas, tudi v procesu strateškega oz. poslovnega načrtovanja ter pri vseh večjih projektih in poslovnih pobudah, kot so uvedba novega produkta, investiranje v nov naložbeni razred, itd.

Ocenjevanje (merjenje) tveganj

Merjenje tveganj je potrebno za opredelitev trenutnega profila tveganj družbe ter primerjavo usklajenosti le-tega z veljavno strategijo prevzemanja tveganj. Pri določitvi pogostosti in zahtevnosti merjenja tveganj družba zasleduje načelo sorazmernosti in tveganja meri na podlagi naslednjih matrik:

- kvalitativno ocenjevanje tveganj najmanj enkrat letno v okviru registra tveganj,
- četrletni izračun solventnostnega položaja v skladu s standardno formulo Solventnosti II ter analiza vplivov,
- ocena lastne solventnostne potrebe v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti,
- analize občutljivosti, stresni testi in scenariji v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti.

Spremljanje tveganj

Funkcija upravljanja tveganj in druge funkcije redno spremljajo višino in dinamiko tveganj preko izbranih mer tveganj. Za posamezne mere tveganja se lahko opredeli meje dovoljenega tveganja (limite), ki morajo biti določene v skladu z veljavno strategijo prevzemanja tveganj družbe oz. obvladujoče družbe.

Nosilec funkcije upravljanja tveganj je odgovoren za usklajevanje procesa priprave poročila o upravljanju tveganj, ki prikazuje tekoči solventnostni položaj družbe ter ključna identificirana tveganja v primerjavi z veljavno strategijo prevzemanja tveganj oz. limiti izvedenimi iz nje.

Obvladovanje (upravljanje) tveganj

Uprava družbe je odgovorna za upravljanje tveganj na različne načine,

⁶ Podrobneje so ukrepi za obvladovanje tveganj predstavljeni v računovodskem poročilu, glej točko 2.5.

⁷ Npr. Sektor sprejema v zavarovanje in zavarovalnih primerov, Sektor financ, Služba za strategijo in razvoj, idr.

⁸ Drugo obrambo linijo dopolnjujeta še funkcija skladnosti poslovanja ter aktuarska funkcija

kot so npr. zavrnitev, prenos ali prevzem tveganja. Pri svojih odločitvah upošteva priporočila, ki jih pripravita nosilec funkcije upravljanja tveganj in odbor za tveganja, pa tudi vse stroške in koristi takšnih odločitev. Vse akcijske načrte za tveganja, ki niso v skladu s strategijo prevzemanja tveganj, ali tveganja, ki prekoračijo dovoljene mejne vrednosti, je potrebno dokumentirati.

Poročanje o tveganjih

Družba vzpostavi in izvaja proces spremljanja in poročanja za vsako kategorijo tveganj, vključno z jasno opredeljenimi vlogami in odgovornostmi, obdobjem poročanja ter eskalacijskimi potmi in možnimi ukrepi vodstva.

Notranje poročanje obsega poročanje upravi, revizijski komisiji in/ali nadzornemu svetu družbe, obvladujoči družbi ter poročanje v okviru izbranih delovnih teles družbe. Izvaja ga nosilec funkcije upravljanja tveganj, prvenstveno v obliki četrletnega poročila o upravljanju tveganj, ki smiselno zajema poročanje o ključnih identificiranih tveganjih.

Zunanje poročanje obsega poročanje regulatornim institucijam ter javno poročanje. Izvaja se v obliki kvantitativnih in narativnih poročil in razkritij.

3.1.2.3 Lastna ocena tveganj in solventnosti (ORSA)

Lastna ocena tveganj in solventnosti predstavlja proces identifikacije, presoje, spremljanja, upravljanja in poročanja tveganj, ki jim je ali bo izpostavljena družba v svojem poslovanju z namenom določitve in oblikovanja ustreznih lastnih sredstev za izpolnjevanje solventnostnih potreb. V proces lastne ocene tveganj in solventnosti so zajeta vsa tveganja, ki izhajajo iz poslovanja družbe – tako tista, ki so opisana s standardno formulo za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala, kot tudi ostala. Kot tak, proces

povezuje poslovno strategijo, upravljanje tveganj ter upravljanje s kapitalom.

Proces lastne ocene tveganj in solventnosti je smiselno strukturiran in vključuje tudi oceno lastne solventnostne potrebe ter izračun tekočih in projekcijo prihodnjih kapitalskih zahtev družbe. V projekciji solventnostnega položaja se uporabijo osnovni in eden ali več stresnih scenarijev. Proces lastne ocene tveganj in solventnosti se izvaja redno, na letni osnovi, oziroma izredno, ko se profil tveganj družbe materialno spremeni.

3.2 Upravljanje kapitala

3.2.1 Zagotavljanje kapitalske ustreznosti

Ciljna višina kapitalske ustreznosti družbe je določena s strategijo prevzemanja tveganj, ki jo potrjuje nadzorni svet družbe.

Pri izvajanju politike upravljanja s kapitalom se družba opira predvsem na rezultat procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ter veljavni poslovni oziroma strateški načrt za prihodnje srednjeročno obdobje.

Uprava družbe v srednjeročnem procesu planiranja skrbno načrtuje raven kapitalske ustreznosti preko izračuna solventnostnega količnika in različnih scenarijev na način, da za doseganje poslovnih ciljev minimizira potreben kapital.

3.2.2 Dividendna politika

Družba svojo dividendno politiko vodi skladno s projekcijami predvidljivih dividend po vsakokrat veljavnem poslovnem planu. Pri izvajanju dividendne politike prednostno upošteva pokritost zahtevanega solventnostnega kapitala predpisanega s strategijo prevzemanja tveganj.

3.2.3 Spremljava in poročanje kapitalske ustreznosti

Poročanje o kapitalski ustreznosti je sestavni del četrletnega poročila o upravljanju tveganj. Za pripravo poročila o upravljanju tveganj je zadolžena Služba za upravljanje s tveganji. Podatke, potrebne za izračun kapitalske ustreznosti, zagotovijo Sektor financ, Sektor aktuarstva ter Sektor računovodstva in kontrolinga in sicer znotraj določenega roka po zaključku četrletja. Poročilo o upravljanju tveganj se obravnava na odboru za tveganja.

3.3 Pomembna tveganja

Družba razvršča vsa prepoznana tveganja v ključne kategorije tveganj – zavarovalna tveganja, finančna tveganja (katerih del so tržna, likvidnostna in kreditna tveganja ter tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti), operativna in strateška tveganja.

Poleg tega družba spremlja tudi novonastajajoča tveganja, ki lahko vplivajo na katero koli od zgoraj navedenih kategorij tveganj. V sklopu tega poročila jih obravnavamo v poglavju strateških tveganj. Družba v okviru prepoznavanja nastajajočih tveganj ugotavlja in ocenjuje tudi trajnostna tveganja. Ta lahko vplivajo na katerokoli kategorijo tveganj, v primeru družbe Vita pa predvsem na kategorijo tržnih tveganj. V sklopu tega poročila jih obravnavamo v poglavju strateških tveganj.

Podrobnosti o posameznih tveganjih so navedene v poglavju 2.5 računovodskega dela poročila.

V nadaljevanju so opisane posamezne kategorije tveganj in tveganja znotraj vsake kategorije.

3.3.1 Zavarovalna tveganja

Zavarovalno tveganje izvira iz zavarovalnih poslov, katerih osnovni namen je prevzem tveganja od zavarovalcev – sklepanje zavarovanj ter izvajanje zavarovalnih pogodb in poslov, ki so v neposredni zvezi s zavarovalnimi posli. Povezano je z nevarnostmi, ki so krite s zavarovalnimi pogodbami, pa tudi s spremljajočimi postopki, in izvira iz negotovosti, neločljivo povezane s pojavom, obsegom in časom nastanka obveznosti.

Zavarovalna tveganja v splošnem delimo na tveganja premoženjskih zavarovanj, tveganja življenjskih zavarovanj in tveganja zdravstvenih zavarovanj (sem uvrščamo tudi tveganja nezgodnih zavarovanj). Družba je izpostavljena tveganju življenjskih zavarovanj ter tveganju zdravstvenih zavarovanj.

3.3.1.1 Tveganja življenjskih zavarovanj

Tveganja življenjskih zavarovanj delimo na biometrična tveganja, tveganje stroškov servisiranja pogodb življenjskih zavarovanj, tveganje predčasne prekinitve pogodb življenjskih zavarovanj in tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj.

Biometrična tveganja: med njimi je za družbo pomembno tveganje umrljivosti ter tveganje invalidnosti in obolevnosti. Tveganje umrljivosti izhaja iz možnosti, da bo dejanska umrljivost zavarovanih oseb večja od tiste, uporabljene pri določitvi premijskih cenikov v skladu s tablicami umrljivosti. Odvisno je od uporabe ustreznih statističnih podatkov in zaznavanja zavarovanih oseb, za katere je tveganje umrljivosti povečano zaradi zdravstvenega stanja. Postopki za obvladovanje tega tveganja so dosledna uporaba protokolov za sprejem v zavarovanje, v katerih je natančno določeno odstopanje od običajnega tveganja umrljivosti,

redno spremljanje izpostavljenosti in ustreznosti uporabljenih tablic umrljivosti ter škodnega rezultata in ustreznostna pozavarovalna zaščita. Tveganje invalidnosti in obolevnosti izhaja iz možnosti, da bo dejanska obolevnost in invalidnost zavarovanih oseb večja od tiste, uporabljene pri določitvi premijskih cenikov. Postopki za obvladovanje tveganja so dosledna uporaba protokolov za sprejem v zavarovanje, redno spremljanje izpostavljenosti in ustreznosti uporabljenih verjetnosti ter škodnega rezultata in ustreznostna pozavarovalna zaščita.

Tveganje stroškov servisiranja pogodb življenjskih zavarovanj: to tveganje izhaja iz možnosti, da bodo dejanski stroški servisiranja pogodb življenjskih zavarovanj preseglji stroške, predvidene pri določitvi premijskih cenikov. Odvisno je od uporabe ustreznih statističnih podatkov in povečevanja dejanskih stroškov servisiranja pogodb družba obvladuje z rednim spremljanjem teh stroškov pri življenjskih zavarovanjih, opazovanjem makroekonomskega položaja (na primer inflacije) in ustreznim načrtovanjem teh stroškov v prihodnjih letih.

Tveganje predčasne prekinitve pogodb življenjskih zavarovanj: gre za tveganje, da bodo življenjska zavarovanja predčasno, v večji ali manjši meri od pričakovane, prekinjena zaradi odkupa, predčasne prekinitve ali neplačila zavarovalne premije. Višina tveganja je odvisna od uporabe ustreznih statističnih podatkov zaznavanja prekinitve v posameznem zavarovalnem letu. Družba obvladuje tveganje predvsem z rednim spremljanjem števila in deleža prekinjenih zavarovanj.

Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj: gre za tveganje nastopa posameznega dogodka ali zaporedja

povezanih dogodkov velikega obsega, zaradi katerega bi bilo število smrti bistveno večje od pričakovanega. Družba obvladuje tveganje predvsem z rednim spremljanjem izpostavljenosti ter ustreznostno pozavarovalno zaščito.

3.3.1.2 Tveganja premoženjskih zavarovanj

Med premoženjska zavarovanja družba uvršča zdravstvena in nezgodna zavarovanja.

Družba tveganja zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj obvladuje s premišljenim sprejemanjem tveganj v zavarovanje, nadzorom njihove koncentracije pri produktih nezgodnih in zdravstvenih zavarovanj, z rednim spremljanjem predčasnih prekinitvev ter ustreznostno pozavarovalno zaščito.

Za zdravstvena zavarovanja, ki so podobna življenjskim zavarovanjem, družba tveganja dodatno obvladuje še s podobnimi tehnikami kot tveganja življenjskih zavarovanj.

3.3.2 Finančna tveganja

Družba je pri svojem poslovanju izpostavljena finančnim tveganjem, ki prvenstveno izhajajo iz naložbenega portfelja in obsegajo tržno, likvidnostno in kreditno tveganje ter tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti življenjskih zavarovanj.

3.3.2.1 Tržna tveganja

Tržna tveganja predstavljajo potencialno izgubo, ki lahko nastane zaradi neugodnih sprememb posameznih tržnih parametrov (obrestnih mer, tečajev vrednostnih papirjev, deviznih tečajev, idr.). V sklopu tržnih tveganj družba ocenjuje tveganje obrestne mere, tveganje nepremičnin, tveganje lastniških vrednostnih papirjev in valutno tveganje.

Tveganje obrestne mere predstavlja tveganje neugodne spremembe

vrednosti sredstev in obveznosti zaradi sprememb v časovni strukturi obrestnih mer ali nestanovitnosti obrestne mere. Morebitna sprememba tržnih obrestnih mer vpliva na vrednost obrestno občutljivih naložb in obveznosti, v primeru strukturne neusklajenosti med sredstvi in obveznostmi (ALM), pa tudi na presežek sredstev nad obveznostmi in s tem obseg razpoložljivih lastnih sredstev. Družba tveganje obvladuje z usklajevanjem ročnosti in velikosti denarnih tokov sredstev in obveznosti oziroma omejevanjem neusklajenosti povprečnega trajanja denarnih tokov sredstev in obveznosti. Izvedenih (obrestnih) finančnih instrumentov družba ne uporablja.

Tveganje nepremičnin predstavlja tveganje znižanja vrednosti sredstev zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti cen nepremičnin. Družba tveganje obvladuje z omejevanjem izpostavljenosti naložbenim nepremičninam.

Tveganje lastniških vrednostnih papirjev predstavlja tveganje znižanja vrednosti sredstev zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev. Družba tveganje obvladuje z omejevanjem izpostavljenosti lastniškimi vrednostnim papirjem in ravni nestanovitnosti njihovih tečajev.

Valutno tveganje predstavlja tveganje neugodne spremembe vrednosti sredstev in obveznosti zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti menjalnih tečajev tujih valut. Družba tveganje obvladuje z omejevanjem odprte valutne pozicije oz. valutnim usklajevanjem sredstev in obveznosti.

3.3.2.2 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje predstavlja tveganje, da družba ne more poravnati svojih finančnih obveznosti ob zapadlosti. Izhaja iz nezmožnosti unovčenja naložb in drugih sredstev, ko se redni denarni

tokovi sredstev in obveznosti ne ujemajo. Družba redno spremlja in ocenjuje usklajenost denarnih tokov sredstev in obveznosti, tako iz dolgoročnega, kakor tudi iz kratkoročnega vidika. Za zagotovitev ustrezne likvidnosti naložb, sredstva nalaga le v finančne naložbe, ki kotirajo na organiziranih in likvidnih trgih (lastniške naložbe) in imajo zadostno velikost posamezne izdaje (dolžniške naložbe). Skladno s strategijo prevzemanja tveganj, tveganje obvladuje tudi z vzdrževanjem ustreznega deleža visokolikvidnih sredstev ter omejitvijo deleža nelikvidnih naložb.

3.3.2.3 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje neizpolnitve obveznosti in spremembe kreditne ocene izdajatelja vrednostnih papirjev (ki jih ima družba v portfelju), tretjih oseb in posrednikov. V sklopu kreditnega tveganja družba obravnava tudi tveganje koncentracije, ki pomeni tveganje prevelike koncentracije na določeno regijo, panogo ali izdajatelja. Da bi se družba izognila preveliki koncentraciji ali večji izpostavljenosti tveganju neplačila s strani enega izdajatelja vrednostnih papirjev ali skupine povezanih izdajateljev, aktivno omejuje strukturo portfelja po vrsti naložb, deležu posameznih izpostavljenosti ter geografski in panožni izpostavljenosti. Kreditno tveganje iz naslova življenjskih zavarovanj obvladuje s predpisanim načinom plačevanja zavarovalnih premij individualnih zavarovalcev, s samimi zavarovalnimi pogoji ter s politiko rokovanja z neplačanimi terjatvami. Kreditno tveganje iz naslova terjatev do pozavarovalnic pa obvladuje z ustrežno razpršitvijo in omejevanjem kreditne kvalitete posameznih izpostavljenosti.

3.3.2.4 Tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti

Družba je izpostavljena tudi tveganju nedoseganja zajamčene donosnosti, in sicer pri finančnih pogodbah in

zavarovalnih pogodbah klasičnih in naložbenih življenjskih zavarovanj. Tveganje obvladuje s kontrolami v okviru razvoja zavarovalnih produktov ter z usklajevanjem denarnih tokov sredstev in obveznosti (ALM).

3.3.3 Operativna tveganja

Gre za tveganje izgube, ki izhaja iz neustreznega ali neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ljudi in sistemov ali pa zaradi zunanjih dogodkov. Družba operativna tveganja obvladuje z vzdrževanjem močnega sistema notranjih kontrol, pravili upravljanja in delovnimi postopki, učinkovitim upravljanjem neprekinjenega poslovanja, ter spodbujanjem zavedanja o tveganjih in kulture učenja iz napak.

3.3.4 Strateška tveganja

Strateška tveganja izhajajo iz konkurenčnega, makroekonomskega in regulatornega okolja ter lahko vplivajo na prihodke ali kapitalsko ustreznost družbe. Družba strateška tveganja obvladuje s sprotnim računovodsko-finančnim kontrolingom, proaktivno spremljavo in analizo sprememb v obnašanju strank, konkurenčnem, makroekonomskem in regulatornem okolju ter spremljavo pričakovani in vrednot širše družbe. Družba tudi vzdržuje konstruktiven dialog z regulatorjem.

Trajnostna tveganja: mednje uvrščamo tudi tveganja podnebnih sprememb, ki v zadnjih letih postajajo vse bolj aktualna in lahko na različne načine vplivajo tudi na življenjska zavarovanja – povečanje odstopov in odkupov zavarovalnih pogodb, povečanje biometričnih tveganj (predvsem umrljivosti in obolevnosti) in drugi vplivi. Pri določanju zavarovalnih premij in oblikovanju predpostavk za izračun obveznosti in sredstev iz zavarovalnih pogodb zato poleg drugih dejavnikov upoštevamo tudi dejavnike, povezane s trajnostjo in podnebnimi spremembami.

4 Pričakovan prihodnji razvoj zavarovalnice

Zavarovalnica Vita si bo prizadevala ostati največja bančna zavarovalnica v Sloveniji. Svojim strankam bo s ponudbo življenjskih, zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj tudi v prihodnje zagotavljala varnost in celovito finančno zaščito v različnih življenjskih obdobjih ter življenjskih situacijah. Družba bo ponudbo svojih produktov strankam zagotavljala na sodoben in transparenten način s krepitvijo digitalnih prodajnih poti kot dopolnitvijo bančnemu kanalu NLB, ki ostaja primarni, najkakovostnejši in najpomembnejši distribucijski kanal družbe. Nadaljnje izboljšave obstoječih in razvoj novih produktov bodo v prvi vrsti namenjene čim boljšemu zadovoljevanju potreb in zahtev strank z individualiziranim pristopom ter izboljševanju uporabniške izkušnje na področju življenjskih in zdravstvenih zavarovanj.

Tudi v bodoče bodo aktivnosti družba usmerjene v podporo osebnim bančnikom – zavarovalnim zastopnikom pri sklepanju zavarovanj in podpornih aktivnostih za stranke, kar bomo zagotavljali z nadaljnimi izboljšavami in posodabljanjem sklepalne aplikacije, učinkovitimi trženjskimi aktivnostmi in nenehnim izobraževanjem osebnih bančnikov.

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

Posebno pozornost bomo namenili strategiji produktnega in korporativnega komuniciranja s ciljem merjenja in ohranjanja zadovoljstva obstoječih strank, realizaciji digitalne strategije (brezpapirnega poslovanja, spletne prodaje, uporabe mobilne aplikacije in spletnega oglaševanja) ter nadaljnjemu povečevanju prepoznavnosti Vite kot največje bančne zavarovalnice. S krepitvijo blagovne znamke zelo življenjske zavarovalnice Vita bomo še naprej delovali kot k strankam usmerjena, zanesljiva, digitalna, družbeno odgovorna in trajnostno naravnana sodobna zavarovalnica. Svojo tržno 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 osebnih bančnikov in strank ter z zavezo k usmerjenosti k strankam, sledenju sodobnim trendom, digitalizaciji, družbeni odgovornosti in trajnostni naravnosti.

Zavarovalnica Vita pozorno spremlja trende razvoja sodobnih tržnih poti in zagotavljanja sodobnih zavarovalnih storitev ter 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 je z razvojem lastne mobilne aplikacije e.VITA in integracijami svojih produktov v NLB Klik že naredila pomemben premik na poti digitalne dostopnosti.

Pri upravljanju sredstev bo družba še naprej zasledovala konzervativno naložbeno politiko, pri čemer bo posebna pozornost namenjena ustreznim 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 družba skrbno upravljala s sredstvi in obveznostmi (Asset Liability Management) in nadalje obvladovala vsa tveganja, katerim je izpostavljena, vključno z operativnimi tveganji.

5 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta

Po datumu zaključka poslovnega leta 31.12.2023 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 2023 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 2023.

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.

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, 1. 3. 2024

mag. Tine Pust, CFA
član uprave

mag. Irena Prelog
članica uprave

dr. Barbara Smolnikar
predsednica uprave



1 Računovodski izkazi⁹

1.1. Izkaz finančnega položaja

v EUR	Pojasnila	Skupaj		
		31.12.2023	31.12.2022 (preračunano)	01.01.2022 (preračunano)
SREDSTVA		708.161.486	620.236.160	689.158.027
Neopredmetena dolgoročna sredstva	2.6.1	763.764	773.355	778.733
Opredmetena osnovna sredstva	2.6.1	737.109	213.932	154.236
Pravica do uporabe sredstev	2.6.1	1.116.305	221.029	430.633
Finančne naložbe, merjene po:	2.6.4	701.328.234	607.821.531	677.649.911
- Pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	2.6.4	280.663.220	278.899.071	351.064.503
- Odplačni vrednosti	2.6.4	16.836.587	16.823.370	16.814.477
- Pošteni vrednosti preko poslovnega izida	2.6.4	403.828.426	312.099.091	309.770.931
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	2.6.5	570.407	503.876	61.265
Terjatve za davek od dohodka	2.6.20	0	0	107.460
Druge terjatve	2.6.6	396.373	347.268	355.169
Druge sredstva	2.6.7	307.241	289.128	287.580
Denar in denarni ustrezniki	2.6.8	2.942.055	10.066.040	9.333.041
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		708.161.486	620.236.160	689.158.027
Kapital		76.624.690	77.377.137	85.074.298
- Osnovni kapital	2.6.9	7.043.899	7.043.899	7.043.899
- Kapitalske rezerve	2.6.9	58.625	58.625	58.625
- Rezerve iz dobička	2.6.9	39.160.538	39.160.538	39.160.538
- Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	2.6.9	12.780.149	11.513.355	21.561.352
- Zadržani čisti poslovni izid	2.6.9	8.600.699	8.238.646	17.249.884
- Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.6.9	8.980.779	11.362.074	0
Obveznosti		631.536.797	542.859.022	604.083.728
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	2.6.5	623.856.257	536.519.890	596.093.420
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	2.6.5	496.559	666.284	1.000.430
Rezervacije	2.6.11	70.370	73.669	124.003
Obveznosti iz najemov	2.6.3	1.116.412	221.029	429.052
Obveznosti za davek od dohodka	2.6.20	168.981	532.351	0
Odložene obveznosti za davek	2.6.12	3.391.584	2.631.682	4.379.477
Druge obveznosti	2.6.13	2.436.634	2.214.117	2.057.346

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

⁹ Zaradi računalniške obdelave podatkov se lahko pri seštevanju zaokroženih zneskov pojavijo manjše vrednostne razlike.

1.2. Izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnila	Skupaj	
		2023	2022 (preračunano)
Prihodki iz zavarovalnih storitev	2.6.14	25.089.267	22.201.085
Odhodki iz zavarovalnih storitev	2.6.14	-17.596.351	-14.238.913
Čisti rezultat iz zavarovalnih pogodb		7.492.916	7.962.172
Prihodki iz pozavarovalnih storitev	2.6.15	481.874	307.262
Odhodki iz pozavarovalnih storitev	2.6.15	-464.050	-384.222
Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb		17.824	-76.961
REZULTAT IZ ZAVAROVALNIH POSLOV		7.510.740	7.885.211
Prihodki od obresti	2.6.16	6.010.044	6.320.109
Prihodki iz dividend	2.6.16	691.174	707.746
Čisti prihodki in odhodki iz prevrednotenja naložb, merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	2.6.16	40.102.346	-40.327.116
Dobički ali izgube iz prodaje naložb, merjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	2.6.16	-268.681	-98.713
Čiste oslabitve in odprave oslabitev finančnih naložb	2.6.16	-238.555	-140.593
Čisti drugi prihodki in odhodki iz naložbenja	2.6.16	75.361	60.990
REZULTAT IZ NALOŽBENJA		46.752.773	-32.868.942
Finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	2.6.17	-42.302.205	40.385.849
Finančni rezultat iz pozavarovalnih pogodb	2.6.17	3.105	4.332
FINANČNI REZULTAT IZ ZAVAROVALNIH POSLOV		-42.299.099	40.390.181
SKUPAJ FINANČNI REZULTAT NALOŽBENJA IN ZAVAROVALNIH POSLOV		4.453.674	7.521.239
Nepripisljivi stroški poslovanja	2.6.18	-941.394	-1.295.179
Čiste oslabitve in odprave oslabitev nefinančnih sredstev		-37.411	-1.298
Čisti drugi prihodki in odhodki	2.6.19	40.925	25.401
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		11.026.534	14.135.374
Odhodek za davek	2.6.20	-2.045.754	-2.773.300
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		8.980.779	11.362.074
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe		8.980.779	11.362.074

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	
		2023	2022 (preračunano)
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA PO OBDAVČITVI			
		8.980.779	11.362.074
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI			
		1.266.794	-9.059.186
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		778.582	-966.506
- Čisti dobički / izgube v zvezi z naložbami v lastniške instrumente, merjenimi po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa		1.042.213	-1.429.716
- Druge postavke, ki v poznejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		9.230	4.555
- Davek od postavk, ki v poznejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-272.861	458.655
b) Postavke, ki bodo v poznejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		488.211	-8.092.680
- Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb		-12.600.418	44.891.979
- Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb		-203.171	495.741
- Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih naložb, vrednotenih po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa		13.922.926	-55.378.683
- Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-631.125	1.898.283
VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA PO OBDAVČITVI	2.6.9	10.247.573	2.302.888

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	2023	2022 (preračunano)
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Postavke izkaza poslovnega izida		7.160.270	7.054.698
Čisti poslovni izid		8.980.779	11.362.074
- Prilagoditve za:		-1.820.509	-4.307.376
1. Amortizacija		537.701	406.435
2. Finančne odhodke ali prihodke		-4.413.853	-7.487.031
3. Dobičke ali izgube pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev		-26.759	-80
4. Oslabitev neopredmetenih sredstev		36.647	0
6. Odhodek za davek		2.045.754	2.773.300
b) Spremembe poslovnih postavk izkaza finančnega izida		29.262.905	23.905.140
1. Neto sprememba zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb		31.997.423	25.427.614
2. Sprememba stanja ostalih terjatev in sredstev		-67.217	6.353
3. Sprememba stanja drugih obveznosti		-114.092	-4.480
4. Izdatki za plačilo davka		-2.553.209	-1.524.346
c) Čisti denarni tok pri poslovanju (a + b)		36.423.175	30.959.838
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju		66.445.486	62.828.426
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje		7.788.188	8.371.721
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih		589.052	605.163
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		27.522	1.378
5. Prejemki od odtujitve finančnih naložb		58.040.724	53.850.164
b) Izdatki pri naložbenju		-98.751.684	-82.824.004
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		-210.952	-111.873
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		-636.803	-117.654
3. Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-97.903.929	-82.594.477
c) Čisti denarni tok pri naložbenju (a + b)		-32.306.198	-19.995.578
C. Denarni tokovi pri financiranju			
a) Izdatki pri financiranju		0	0
1. Prejemki od vplačanega kapitala		0	0
2. Prejemki od dobljenih posojil		0	0
b) Izdatki pri financiranju		-11.240.963	-10.231.261
1. Izdatki za dane obresti		0	-268
3. Izdatki za odplačila finančnih obveznosti		-240.942	-230.944
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-11.000.021	-10.000.050
c) Čisti denarni tok pri financiranju (a + b)		-11.240.963	-10.231.261
Č) Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		2.942.055	10.066.040
x) Denarni izid v obdobju (seštevek čistih denarnih tokov Ac, Bc in Cc)		-7.123.985	732.999
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	2.6.8	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 1.1.2023 do 31.12.2023

v EUR	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid obdobja	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 11)
			Zakonske in statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička				
1. Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	7.043.899	58.625	645.764	38.514.774	11.513.355	8.238.644	11.362.074	77.377.136
4. ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1+2+3)	7.043.899	58.625	645.764	38.514.774	11.513.355	8.238.644	11.362.074	77.377.136
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	1.266.794	0	8.980.779	10.247.573
a) čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	8.980.779	8.980.779
b) drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	1.266.794	0	0	1.266.794
10. Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	-11.000.021	0	-11.000.021
12. Razporeditev čistega dobička v zadržani čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0
Prenos izida	0	0	0	0	0	11.362.075	-11.362.075	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	38.514.774	12.780.149	8.600.698	8.980.779	76.624.688

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila (pojasnila stanj in gibanj v točki 2.6.9) in so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1.1.2022 do 31.12.2022

v EUR	Pojasnila	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid obdobja	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 11)
				Zakonske in statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička				
1. Stanje konec prejšnjega poslovnega leta		7.043.899	58.625	645.764	38.514.774	21.880.331	19.418.630	0	87.562.023
Prilagoditve za nazaj zaradi prehoda na MSRP 9	2.2.3					-735.606	733.128		-2.478
Prilagoditve za nazaj zaradi prehoda na MSRP 17	2.2.3					416.627	-2.901.874		-2.485.247
4. ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1+2+3)		7.043.899	58.625	645.764	38.514.774	21.561.352	17.249.884	0	85.074.298
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		0	0	0	0	-10.047.997	988.811	11.362.074	2.302.888
a) čisti poslovni izid		0	0	0	0	0	0	11.362.074	11.362.074
b) drugi vseobsegajoči donos		0	0	0	0	-10.047.997	988.811	0	-9.059.186
10. Izplačilo (obračun) dividend		0	0	0	0	0	-10.000.051	0	-10.000.051
12. Razporeditev čistega dobička v zadržani čisti poslovni izid		0	0	0	0	0	0	0	0
Prenos izida		0	0	0	0	0	0	0	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	38.514.774	11.513.355	8.238.644	11.362.074	77.377.136

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila (pojasnila stanj in gibanj v točki 2.6.9).



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). Družba posluje izključno na slovenskem trgu in na dan 31.12.2023 zaposluje 65 oseb.

Družbo 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 družbe prodala družbi Sava Re, d.d., s čimer se je Vita priključila Zavarovalni skupini Sava. Konsolidirano letno poročilo Save Re, d.d. in Zavarovalne skupine Sava je mogoče pridobiti na spletni strani Save Red, d.d.

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

Družba 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 31.12.2023 ter primerjalni podatki za leto, ki se je končalo 31.12.2022. 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 1.1.2023 do 31.12.2023 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 2023 so pripravljene 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).

Uprava zavarovalnice je računovodske izkaze za poslovno leto 2023 potrdila dne 1. 3. 2024.

Podlaga za pripravo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi družbe so pripravljene ob predpostavki časovne neomejenosti delovanja družbe. Računovodski izkazi so pripravljene na podlagi izvirnih vrednosti, razen v spodaj navedenih primerih, kjer je upoštevana poštena vrednost:

- finančna sredstva, merjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida in

- finančna sredstva, merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa.

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 družbe.

2.2.2 Implementacija novih in dopoljenih računovodskih standardov

Sprejeti standardi in pojasnila, ki še niso začeli veljati, ter novi standardi in pojasnila

Računovodske usmeritve, ki jih družba uporablja pri pripravi svojih računovodskih izkazov, so enake usmeritvam, ki so bile uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov za predhodno poslovno leto. Izjema so na novo sprejeti ali prenovljeni standardi, ki so bili sprejeti za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2023 ali pozneje in so opisani v nadaljevanju. Vpliv uveljavitve

standarda MSRP 17 in MSRP 9 je opisan v poglavju 2.2.3 in 2.2.4.

Novi in spremenjeni računovodski standardi MSRP, ki so veljavni v tekočem letu

V tekočem letu je družbe uporabila več sprememb računovodskih standardov MSRP, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU in jih je obvezno uporabljati za poročevalsko obdobje, ki se začne 1. januarja 2023 ali pozneje. Sprejetje teh sprememb ni povzročilo pomembnih sprememb računovodskih izkazov družbe, razen vpliv novega standarda MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe. Več o vplivu omenjenega standarda na poslovanje družbe je navedeno v poglavju 2.2.3.

Novi standard MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, vključno s spremembami MSRP 17 iz junija 2020 in decembra 2021

- MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, ki ga je UOMRS objavil 18. maja 2017. Novi standard zahteva merjenje zavarovalnih obveznosti po trenutni vrednosti izpolnjevanja in prinaša enotnejšo metodo merjenja in predstavitev za vse zavarovalne pogodbe. Namen zahtev je zagotoviti dosledno in na načelih temelječe obračunavanje zavarovalnih pogodb. MSRP 17 nadomešča MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in z njim povezana pojasnila. S spremembami MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, ki jih je UOMRS izdal 25. junija 2020, je datum začetka uporabe MSRP 17 preložen za dve leti, na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje. Spremembe, izdane 25. junija 2020, poleg tega uvajajo poenostavitve in razlage nekaterih zahtev standarda in zagotavljajo dodatno pomoč pri prvi uporabi MSRP 17.

- Spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9 – Primerjalne informacije, ki jih je UOMRS izdal 9. decembra 2021. Gre za spremembo ozkega področja uporabe prehodnih zahtev MSRP 17 za podjetja, ki prvič hkrati uporabljajo MSRP 17 in MSRP 9.

Spremembe MRS 1 - Razkritje računovodskih usmeritev

Razkritje računovodskih usmeritev, ki jih je UOMRS izdal 12. februarja 2021. Spremembe zahtevajo, da podjetja namesto svojih pomembnih računovodskih usmeritev razkrijejo svoje bistvene računovodske usmeritve. Vsebujejo napotke in primere za pomoč pripravljavcem pri odločanju, katere računovodske usmeritve naj razkrijejo v svojih računovodskih izkazih.

Spremembe MRS 8 - Opredelitev računovodskih ocen

Opredelitev računovodskih ocen, ki jih je UOMRS izdal 12. februarja 2021. Spremembe se osredotočajo na računovodske ocene in podajajo napotke, kako razlikovati med računovodskimi usmeritvami in računovodskimi ocenami.

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

Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička – Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamezne transakcije, ki jih je UOMRS izdal 6. maja 2021. V skladu s spremembami oprostitev od uporabe ob začetnem pripoznanju ne velja za posle, pri katerih ob začetnem pripoznanju nastanejo tako odbitne kot tudi obdavčljive začasne razlike, katerih posledica je pripoznanje odloženih terjatev in obveznosti za davek v enakem znesku.

Spremembe MRS 12 - Mednarodna davčna reforma – vzorčna pravila drugega stebra

Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička – Mednarodna davčna reforma – vzorčna pravila drugega stebra, ki jih je UOMRS izdal 23. maja 2023. Spremembe so uvedle začasno izjemo pri obračunavanju odloženega davka, ki izhaja iz jurisdikcij, ki izvajajo globalna davčna pravila, in zahteve glede razkritja izpostavljenosti podjetja davku na dobiček, ki izhaja iz reforme, zlasti preden začne veljati zakonodaja, ki uveljavlja pravila.

Izjema, določena v spremembah MRS 12, da podjetje ne pripozna in ne razkrije informacij o terjatvah in obveznostih za odloženi davek v okviru UOMRS-jevega drugega stebra, ki se nanaša na davek iz dobička, se uporablja takoj po izdaji sprememb in za nazaj v skladu z MRS 8. Preostale zahteve po razkritju veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.

Novi in spremenjeni računovodski standardi MSRP, ki jih je EU sprejela, vendar še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov družba ne uporablja naslednjih spremenjenih računovodskih standardov MSRP, ki jih je UOMRS izdal in EU sprejela, vendar še niso v veljavi:

Spremembe MSRP 16 – Najemi - Obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom

Obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje). Spremembe MSRP 16 od prodajalca – najemnika zahtevajo poznejše merjenje obveznosti iz najema, ki izhajajo iz povratnega najema, in sicer tako, da prodajalec – najemnik ne pripozna nobenega zneska dobička ali izgube, ki se nanaša na pravico do uporabe, ki jo obdrži. Nove zahteve prodajalcu – najemniku ne preprečujejo,

da v poslovnem izidu pripozna dobiček ali izgubo v zvezi z delno ali popolno odpovedjo najema.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Za zdaj se MSRP, kot jih je sprejela EU, ne razlikujejo bistveno od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS), razen naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki jih EU ni odobrila na dan priprave tega poročila:

Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov

Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in nekratkoročne obveznosti s finančnimi zavezami (datum uveljavitve, ki ga je določil UOMRS: 1. januar 2024). Spremembe pojasnjujejo, kako pogoji, ki jih mora podjetje izpolniti v dvanajstih mesecih po poročevalskem obdobju, vplivajo na razvrščanje obveznosti.

Spremembe MRS 7 – Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja

Dobaviteljski finančni dogovori, ki jih je UOMRS izdal 25. maja 2023 (datum uveljavitve, ki ga je določil UOMRS: 1. januar 2024). Spremembe dodajajo zahteve glede razkritja in „smerokaze“ znotraj obstoječih zahtev glede razkritja, da bi se zagotovile kvalitativne in kvantitativne informacije o dobaviteljskih finančnih dogovorih.

Spremembe MRS 21 – Vplivi sprememb deviznih tečajev

Pomanjkanje zamenljivosti valute, ki jih je UOMRS izdal 15. avgusta 2023 (datum uveljavitve, ki ga je določil UOMRS: 1. januar 2025). Spremembe dajejo navodila za določanje, kdaj je valuta zamenljiva in kako določiti devizni tečaj, kadar valuta ni zamenljiva.

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 začela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda in da bo počakala na izdajo njegove končne verzije. Cilj standarda je omogočiti podjetjem, ki MSRP uporabljajo prvič in ki zakonsko predpisane odloge plačila računov trenutno pripoznavajo v skladu s prejšnjimi SSRN, da ob prehodu na MSRP tako pripoznavanje nadaljujejo.

Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige

Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom ter nadaljnje spremembe. Datum začetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo. Spremembe se nanašajo na razhajanje zahtev po MRS 28 in MSRP 10 ter pojasnjujejo, da je obseg pripoznavanja dobička oz. izgube pri poslu s pridruženim podjetjem ali pri skupnem podvigu odvisen od tega, ali prodana oz. prispevana sredstva predstavljajo poslovni subjekt.

Družba ne pričakuje, da bo sprejetje zgoraj navedenih 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, je še naprej neregulirano.

Poslovodstvo ocenjuje, da obračunavanje izpostavljenosti portfelja finančnih sredstev in obveznosti tveganjem v skladu z MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje ne bo imelo

pomembnega vpliva na računovodske izkaze podjetja, če bi bilo izvedeno na datum bilance stanja.

2.2.3 Prehod na nove standarde MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 9 – Finančni instrumenti

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 25. 6. 2020 izdal končni računovodski standard za zavarovalne pogodbe MSRP 17. Med dokončnim oblikovanjem MSRP 17 je bil datum prve uporabe odložen za dve leti, in sicer s 1. 1. 2021 na 1. 1. 2023. Nadalje se je odbor odločil, da se datum začetka uporabe MSRP 9 za zavarovalnice uskladi z MSRP 17. Zaradi odloga prve uporabe MSRP 17 je bilo primerjalno obdobje prav tako odloženo za dve leti, s 1. 1. 2020 na 1. 1. 2022. MSRP 4 je omogočal uporabo lokalnih

računovodskih praks za zavarovalne pogodbe v računovodskih izkazih. UOMRS v MSRP 17 prvič uvaja enotne računovodske usmeritve za zavarovalne pogodbe. Družba je za potrebe priprave računovodskih izkazov za poslovno leto 2023 in primerljivih podatkov za leto 2022 prvič uporabili MSRP 17, pri čemer sta upoštevali prehodno določbo MSRP 17.C3(a).

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

Družba ni predčasno sprejela nobenega drugega standarda, razlage ali

spremembe, ki je bila izdana, vendar še ni začela veljati.

Uveljavitev MSRP 17 in MSRP 9 pomembno vpliva na posamične računovodske izkaze. Učinek prehoda na nova standarda je izkazan v zadržanem rezultatu. Zaradi uveljavitve standarda MSRP 17 in MSRP 9 so se pomembno spremenile tudi druge postavke v kapitalu, predvsem akumulirani drugi vseobsegajoči donos oziroma rezerva za pošteno vrednost (MRS 39).

V nadaljevanju so prikazani najpomembnejši učinki uveljavitve MSRP 9 in MSRP 17 na način, da se prilagojen izkaz finančnega položaja družbe na dan 1. 1. 2022 primerja z revidiranim izkazom finančnega položaja družbe na dan 31. 12. 2021.

v EUR	31.12.2021	01.01.2022	Učinki iz prilagoditve
SREDSTVA	690.519.836	690.337.927	-181.909
Neopredmetena dolgoročna sredstva	778.733	778.733	0
Opredmetena osnovna sredstva	154.236	154.236	0
Pravica do uporabe sredstev	430.633	430.633	0
Odložene terjatve za davek	169.366	1.179.900	1.010.533
Finančne naložbe	677.652.970	677.649.911	-3.060
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	668.306	61.265	-607.041
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	436.104	0	-436.104
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	23.303	0	-23.303
Terjatve za davek od dohodka	107.460	107.460	0
Druge terjatve	355.169	355.169	0
Druge sredstva	410.516	287.580	-122.935
Denar in denarni ustrezniki	9.333.041	9.333.041	0
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	690.519.836	690.337.927	-181.909
Kapital	87.562.023	85.074.298	-2.487.725
- Osnovni kapital	7.043.899	7.043.899	0
- Kapitalske rezerve	58.625	58.625	0
- Rezerve iz dobička	39.160.538	39.160.538	0
- Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	21.880.331	21.561.352	-318.979
- Zadržani čisti poslovni izid	11.690.457	17.249.884	5.559.428
- Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	7.728.173	0	-7.728.173

v EUR	31.12.2021	01.01.2022	Učinki iz prilagoditve
Obveznosti	602.957.813	605.263.628	2.305.815
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	593.830.049	596.093.420	2.263.371
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	1.000.430	1.000.430
Rezervacije	124.003	124.003	0
Obveznosti iz najemov	429.052	429.052	0
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.160.235	0	-1.160.235
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	155.989	0	-155.989
Odložene obveznosti za davek	5.132.384	5.559.377	426.993
Druge obveznosti	2.126.101	2.057.346	-68.754

V nadaljevanju opisujemo najpomembnejše spremembe v izkazu finančnega položaja družbe:

- na spremembo višine naložb je vplival prehod na standard MSRP 9 z vpeljavo pričakovanih kreditnih izgub;
- zmanjšanje terjatev in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih poslov, ki se prerazvrstijo med sredstva/obveznosti iz (po)zavarovalnih pogodb;
- zavarovalno-tehnične rezervacije je nadomestila postavka sredstev/

obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb. Na vrednotenje sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb vpliva predvsem:

- uporaba najboljše ocene predpostavk namesto previdne ocene predpostavk (pozitiven vpliv),
- diskontiranje vseh obveznosti skupine pogodb z uporabo netvegane obrestne mere, kateri je dodana likvidnostna premija (pozitiven učinek);

c. priznanje prihodnjega pričakovanega dobička za portfelje, vrednotene po BBA¹⁰ in VFA¹¹ metodi, v CSM¹² (negativen efekt);

- obračunani so odloženi davki, ki so izračunani na podlagi zgoraj navedenih sprememb;
- učinki zgoraj navedenih sprememb se odražajo v spremembah kapitala.

Prikaz vpliva prehoda na akumuliran drugi vseobsegajoči donos in zadržani rezultat

v EUR	Akumuliran drugi vseobsegajoči donos
Končno stanje na 31. december 2021 (revidirano)	21.880.331
Prerazvrstitev dolžniških instrumentov iz razpoložljivih za prodajo v FVTPL	-961.485
Prerazvrstitev lastniških instrumentov iz razpoložljivih za prodajo v FVOCI	-735.370
Pripoznavanje pričakovanih kreditnih izgub v skladu z MSRP 9 za dolžniška finančna sredstva na FVOCI	788.700
Odloženi davek v zvezi z uporabo MSRP 9	172.550
Pripoznavanje sprememb v obrestnih merah pri zavarovalnih in pozavarovalnih pogodbah	514.355
Odloženi davek v zvezi z uporabo MSRP 17	-97.727
Začetno stanje po novih standardih (1.1.2022)	21.561.352

v EUR	Zadržani dobički preteklih let
Končno stanje na 31. december 2021 (revidirano)	19.418.630
Vpliv začetne uporabe MSRP 17	-3.582.560
Odloženi davek v zvezi z uporabo MSRP 17	680.686
Priznavanje zaradi prekvalifikacije iz FVOCI na FVTPL	961.485
Priznavanje zaradi prekvalifikacije iz sproščanja trajnih slabitev FVOCI lastniških naložb	735.370
Priznavanje ECL v skladu z MSRP 9, vključno s tistimi, izmerjenimi po FVOCI	-791.759
Odloženi davek v zvezi z uporabo MSRP 9	-171.968
Začetno stanje po novih standardih (1.1.2022)	17.249.884

v EUR	Učinek MSRP 9
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	-735.606
Zadržani dobički preteklih let	733.128
Skupna sprememba kapitala zaradi uporabe MSRP 9	-2.478

v EUR	Učinek MSRP 17
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	416.627
Zadržani dobički preteklih let	-2.901.874
Skupna sprememba kapitala zaradi uporabe MSRP 17	-2.485.246

2.2.4 Prehod MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe

Družba je opravila oceno vsake skupine pogodb, da bi določila možne pristope za prehod, kot jih predvideva standard. Kot zahtevano, je bil sprejet povsem retrospektiven pristop, razen če kaže, da to za obravnavano skupino pogodb ni izvedljivo. V primeru, ko povsem retrospektivnem pristop ni bil možen, je bil uporabljen pristop poštene vrednosti.

Povsem retrospektiven pristop

Na datum prehoda 1. 1. 2022 je družba:

- določila, pripoznala in izmerila vsako skupino zavarovalnih pogodb, kot da se je MSRP 17 vedno uporabljal,
- določila, pripoznala in izmerila vsa sredstva za denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj, kot da bi se MSRP 17 vedno uporabljal,

- odpravila pripoznanje za vsa obstoječa stanja, ki ne bi obstajala, če bi se MSRP 17 vedno uporabljal, in
- pripoznala morebitno čisto razliko v lastniškem kapitalu.

Pogodbe, izmerjene s pristopom poštene vrednosti

Družba je ugotovila, da za skupine zavarovalnih pogodb, izdane pred 1. 7. 2020, niso bile na voljo vse primerne in dokazljive informacije, potrebne za uporabo povsem retrospektivnega pristopa, zato je za te pogodbe uporabila pristop poštene vrednosti. Prav tako je družba uporabila pristop poštene vrednosti za nekatere izdane pozavarovalne pogodbe, ki pokrivajo pogodbe, ki so podlaga. Družba je uporabila primerne in dokazljive informacije, ki so na voljo na datum prehoda, da je:

- opredelila skupine zavarovalnih pogodb,
- presodila, ali zavarovalna pogodba ustreza opredelitvi zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo,
- opredelila diskrecijske denarne tokove za zavarovalne pogodbe brez neposredne udeležbe.

Raven združevanja

Družba je pogodbe sklenjene do vključno 30. 6. 2020, ki so bile aktivne na datum prehoda, združila v skupine pogodb, neodvisno od datuma izdaje pogodbe.

Merjenje na datum prehoda

Pri uporabi pristopa poštene vrednosti na datum prehoda je bila pogodbena storitvena marža ali sestavina izgube obveznosti za preostalo kritje ocenjena kot razlika med pošteno vrednostjo in

¹⁰ Splošni model vrednotenja (po)zavarovalnih pogodb oz. pristop gradnikov (angl. Building Block Approach)

¹¹ Pristop s spremenljivim nadomestilom (angl. Variable Fee Approach)

¹² Pogodbena storitvena marža (angl. Contractual Service Margin)

denarnimi tokovi pri izpolnitvi skupine pogodb na ta datum. Pri določanju poštene vrednosti so bile upoštevane zahteve MSRP 13 – Merjenje poštene vrednosti.

Diskontne stopnje

Družba je za pristop poštene vrednosti uporabila diskontne stopnje na datum prehoda.

Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj

Družba je pri merjenju skupin zavarovalnih pogodb, pripoznanih na datum prehoda, vključila vse denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj, plačane pred prehodom, razen pogodb, ki so prenehale že pred datumom prehoda. Zato na datum prehoda niso bila pripoznana nobena sredstva za denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj. Poleg tega je bilo zaradi pomanjkanja primernih in dokazljivih informacij predpostavljeno, da so bili vsi stroški pridobivanja do datuma prehoda že amortizirani.

Učinek skupin zavarovalnih pogodb, merjenih na datum prehoda z uporabo pristopa poštene vrednosti na pogodbeno storitveno maržo in prihodek iz zavarovanja v poznejših obdobjih, je razviden v razkritju Gibanje obveznosti za preostalo kritje (LRC) in obveznosti za nastale zahtevke (LIC) – izdane zavarovalne pogodbe Gibanje posameznih sestavin zavarovalnih pogodb.

2.2.5 MSRP 9 – Finančni instrumenti

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

Družba je na datum začetka uporabe:

- presodili, ali finančno sredstvo izpolnjuje pogoje za klasifikacijo ob upoštevanju poslovnega modela in značilnosti pogodbenih denarnih tokov, in sicer na podlagi dejstev in okoliščin, ki obstajajo na ta datum. Posledična razvrstitev se je uporabljala za nazaj, ne glede na poslovni model podjetja v prejšnjih poročevalskih obdobjih;
- določili vsa finančna sredstva, ki so merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida;
- določili naložbo v kapitalski instrument, merjeno po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa;
- določili finančne obveznosti, merjene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida;
- presodili, ali finančno sredstvo spada v skupino z nizkim kreditnim tveganjem.

Takšna presoja oziroma določitev se je izvedla na podlagi dejstev in okoliščin, ki obstajajo na datum začetka uporabe. Navedena razvrstitev je bila uporabljena za nazaj.

Večji del finančnih sredstev iz dolžniških vrednostnih papirjev je družba v skladu z MRS 39 razvrščala v skupino, razpoložljivo za prodajo. Navedena finančna sredstva so bila v skladu z MSRP 9 razvrščena v eno od naslednjih skupin: po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa ali po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

Lastniške instrumente, ki so bili v skladu z MRS 39 razvrščeni v kategorijo, razpoložljivo za prodajo, smo po MRSP 9 razvrstili v kategorijo merjenja po poštenu vrednosti prek vseobsegajočega donosa (FVOCI). Druge vrste naložb,

ki so bile skladno z MRS 39 uvrščene v kategorijo razpoložljivo za prodajo, kot so enote kolektivnih podjetij, ETF-skladi, alternativni skladi itd., so se 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), so po MSRP 9 razvrščeni v kategorijo FVOCI, če ti instrumenti uspešno prestanejo test SPPI. Nove dolžniške naložbe so razvrščene predvsem v kategorijo FVOCI, če prestanejo test SPPI, kar pomeni, da je glavnicna 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 profita marža.

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

Za večji del finančnih sredstev iz življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem je bilo po MRS 39 uporabljeno 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 je uporabljen tudi pri MSRP 9.

Prerazvrstitev finančnih naložb in prikaz učinka za Vito

Finančna sredstva	MRS 39		Ponovno merjenje		MSRP 9		
	Kategorija	Znesek	Prerazvrstitev	ECL	Ostalo	Znesek	Kategorija
Finančne naložbe po HTM	HTM	16.817.537	-16.817.537				
prerazvrščene v: Dolžniške naložbe po AC	HTM		-16.817.537	-3.060			
Dolžniški instrumenti po AC (iz HTM)			-16.817.537	-3.060		16.814.477	AC
	HTM		0	-3.060	0	16.814.477	AC
Finančne naložbe po AFS		361.953.304	-361.953.304			-	
prerazvrščena v: Dolžniške naložbe po FVOCI			-329.689.693	-793.998	793.998		
preavrščena v: Lastniške naložbe po FVOCI			-21.374.809	0	0		
prerazvrščena v: Lastniške naložbe po FVTPL			-	-3.432.107	0	0	
prerazvrščena v: Dolžniške naložbe po FVTPL			-7.456.695	0	0		
	AFS	361.953.304	-361.953.304	-793.998	793.998	0	
Dolžniški instrumenti po poštenu vrednosti skozi OCI (iz AFS)			329.689.693			329.689.693	FVOCI
			0	329.689.693	0	0	FVOCI
Lastniški instrumenti po poštenu vrednosti skozi OCI (iz AFS)			21.374.809			21.374.809	FVOCI
			0	21.374.809	0	0	FVOCI
Lastniški instrumenti po poštenu vrednosti skozi IPI (iz AFS)			3.432.107			3.432.107	FVTPL
Dolžniški instrumenti po poštenu vrednosti skozi IPI (iz AFS)			7.456.695			7.456.695	FVTPL
efekt spremembe modelskega vrednotenja						0	FVTPL
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida (razporejeni v skupino)	FVPTL	298.882.129	-298.882.129				FVPTL (razporejeni v skupino)
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida (obvezno)	FVPTL		298.882.129			298.882.129	FVPTL (obvezno)
	FVPTL	298.882.129	10.888.802	0	0	309.770.931	FVTPL (obvezno)
Skupaj finančne naložbe		677.652.970	0	-797.058	793.998	677.649.910	
Denar in denarni ustrezniki	L&R	9.333.041				9.333.041	AC
Skupaj denar in denarni ustrezniki		9.333.041	0	0	0	9.333.041	
Skupaj finančna sredstva		686.986.011	0	-797.058	793.998	686.982.951	

HTM: Naložbe razvrščene v kategorijo v posesti do zapadlosti

AFS: Naložbe razvrščene v kategorijo razpoložljivo za prodajo

FVTPL: Naložbe razvrščene v kategorijo merjenja po poštenu vrednosti prek poslovnega izida

L&R: Naložbe razvrščene v kategorijo posojil in terjatev

AC: Naložbe razvrščene v kategorijo merjenja po odplačni vrednosti

FVOCI: Naložbe razvrščene v kategorijo merjenja po poštenu vrednosti prek vseobsegajočega donosa

Pričakovana kreditna izguba (ECL)	Prerazvrstitev	stanje popravka vrednosti iz oslabeitev po		ECL po IFRS9 na 01.01.2022
		MRS 39	Prerazvrstitev	
Dolžniški vrednostni papirji, do zapadlosti po MRS39 (HTM) / Dolžniški instrumenti po odplačni vrednosti po IFRS9 (AC)		0	3.060	3.060
Dolžniški vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo po MRS39 (AFS) / Dolžniški instrumenti vrednoteni po poštenu vrednosti preko vseobsegajočega donosa po IFRS9 (FVOCI)		0	793.998	793.998
Skupaj		0	797.058	797.058

Lastniški instrumenti, razvrščeni v kategorijo FVOCI

Družba je za določene lastniške vrednostne papirje izbrala opcijo vrednotenja po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI). Takšni instrumenti niso v posesti za trgovanje, za katere se je družba ob začetnem pripoznanju nepreklicno odločila, da jih pripozna v tej kategoriji. Gre za strateške naložbe in družba meni, da je ta klasifikacija ustreznejša.

Ob odtujitvi teh instrumentov se morebitno stanje prevrednotenja znotraj akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa prerazvrsti v zadržani dobiček.

Družba se je odločila, da v drugi vseobsegajoči donos predstavi spremembe poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev, ki jih ima v posesti z dolgoročnim strateškim namenom. Za te naložbe se ne pričakuje, da bodo prodane v kratkem do srednjeročnem obdobju. Prej so bile te naložbe razvrščene kot razpoložljive za prodajo. Posledično so bila sredstva s pošteno vrednostjo v višini 21.374.809 EUR prerazvrščena iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, v finančna sredstva po FVOCI. Zaradi odprave trajnih oslabitev lastniških naložb, razpoložljivih za prodajo, je bilo 1. 1. 2022 735.370 EUR rezerve za pošteno vrednost prerazvrščeno v zadržani dobiček.

Podroben prikaz vrednostnih papirjev, razvrščenih v kategorijo FVOCI je razviden v razkritju Lastniški instrumenti, razvrščeni v kategorijo FVOCI.

2.2.6 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 družba 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, 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 akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa.

2.2.7 Razkritja k računovodskim izkazom

Družba 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-1 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 predstavljena obdobja in bilančne datume.

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 družba tudi interno razvita neopredmetena sredstva. Vrednost interno razvitega neopredmetenega sredstva obsega vse neposredne stroške, potrebne za ustvarjanje in pripravo sredstva. Družba vsaj enkrat letno preverja vrednost svojih neopredmetenih sredstev, da bi ugotovila, ali so oslABLJENA 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 družba vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva, računalniško opremo, pisarniško pohištvo in drugo opremo. Družba 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
Službena vozila	15,5-20

Družba 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 oslABLITVE 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. Družba redno preverja dobo koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev.

2.3.3 Pravica do uporabe sredstev v najemu in obveznosti iz najemov

Družba 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.

Družba 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.

Družba 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. Družba pripozna obveznost iz najema za plačila najemnin in pravico do uporabe sredstev, ki predstavlja pravico do uporabe sredstev v najemu.

Družba 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;
- 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 družba izvzela iz obveznosti pripoznanja, to so najemi majhnih vrednosti, kjer je nabavna vrednost sredstva manjša kot 5.000 EUR. 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 družba 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 družba pripozna kot sredstvo iz pravice do uporabe, 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 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.

2.3.4 Finančne naložbe

Finančne naložbe in finančne obveznosti se razvrščajo, pripoznavajo in vrednotijo v skladu z MSRP 9 Finančni instrumenti, kar je podrobneje opisano v nadaljevanju.

2.3.4.1 Razvrščanje

V skladu z MSRP 9 družba razvrsti finančno sredstvo na podlagi poslovnega modela za upravljanje finančnih sredstev in značilnosti pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva. Ob začetnem pripoznanju je finančno sredstvo tako razvrščeno v eno od naslednjih kategorij merjenja:

- po odplačni vrednosti (AC),
- po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI) in
- po pošteni vrednosti prek poslovnega izida (FVTPL).

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 ključnem poslovnem 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 finančnih sredstev.

Opredeljeni so naslednji poslovni modeli:

- poslovni model, katerega cilj je posedovanje sredstev zaradi prejetanja pogodbenih denarnih tokov (model prejetanja denarnih tokov);
- poslovni model, katerega cilj se dosega tako s prejetanjem pogodbenih denarnih tokov kot prodajo finančnih sredstev (model prejetanja denarnih tokov in prodaje) in
- drugi poslovni modeli.

Za namene razvrščanja finančnih sredstev z vidika značilnosti pogodbenih denarnih tokov (test SPPI) predstavlja glavnica pošteno vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju. Za namene razvrščanja finančnih sredstev z vidika značilnosti pogodbenih denarnih tokov (test SPPI) 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.

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 prejetanja 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 pošteni 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 prejetanjem 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 pošteni 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 določeno kot merjeno po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa;
- se s tem odpravi ali bistveno zmanjša »računovodska neskladnost«;
- je izvedeni finančni instrument.

Dolžniški instrumenti, kot so obveznice, so po MSRP 9 večinoma razvrščeni v kategorijo FVOCI, če uspešno prestanejo test SPPI.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti, kot so depoziti z ročnostjo več kot 3 mesece, dolžniški vrednostni papirji, dana posojila in terjatve, so v skladu z MSRP 9 razvrščena v kategorijo po odplačni vrednosti.

Lastniški instrumenti so v skladu z MSRP 9 razvrščeni v kategorijo merjenja po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, pri čemer pa za delnice in deleže skladno s standardom obstaja možnost

vrednotenja po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI).

Druge vrste naložb, kot so enote kolektivnih podjetij, ETF-skladi, alternativni skladi itd., so skladno z MSRP 9 razvrščene v kategorijo merjenja po pošteni vrednosti prek poslovnega izida (FVTPL).

Za večji del finančnih sredstev iz življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem družba uporabljata nepreklicno določilo ob začetnem pripoznanju, da se finančna sredstva merijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ker to odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju (»računovodska neskladnost«).

Kljub določbam standarda glede razvrščanja finančnih sredstev se namreč lahko podjetje ob začetnem pripoznanju odloči, da bo finančno sredstvo nepreklicno določilo kot merjeno po pošteni 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.

Razvrščanje finančnih obveznosti

Družba vse finančne obveznosti razvrstila kot pozneje merjene po odplačni vrednosti, razen v primerih, določenih s standardom. V navedenih primerih je treba finančne obveznosti izmeriti po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Družba obveznosti iz finančnih pogodb ob začetnem pripoznanju nepreklicno določita kot merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ker to pripelje do ustrežnejših informacij, saj se odpravi ali bistveno

zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju (»računovodska neskladnost«), ki bi sicer izhajala iz merjenja sredstev ali obveznosti oziroma pripoznavanja z njimi povezanih dobičkov in izgub na različnih podlagah. V skladu z MSRP 9 se:

- znesek spremembe poštene vrednosti finančne obveznosti, ki se lahko pripiše spremembam kreditnega tveganja navedene obveznosti, predstavi v drugem vseobsegajočem donosu;
- preostali znesek spremembe poštene vrednosti obveznosti predstavi v poslovnem izidu, razen če bi obravnava učinkov sprememb kreditnega tveganja obveznosti povzročila ali povečala računovodsko neskladnost v izkazu poslovnega izida. V takem primeru podjetje vse dobičke in izgube iz navedene obveznosti predstavi v poslovnem izidu.

2.3.4.2 Pripoznavanje, merjenje in odprava pripoznanja

Začetno pripoznanje

Družba pripoznata finančno sredstvo ali finančno obveznost v svojem izkazu finančnega položaja samo, kadar družba postane stranka v pogodbenih določbah finančnega instrumenta. Ko družba prvič pripoznata finančno sredstvo, ga razvrstita in merita v skladu s standardom.

Pri obračunavanju običajnega nakupa ali prodaje finančnih sredstev se pripozna ali odpravi pripoznanje z obračunavanjem po datumu sklenitve posla.

Razen terjatev do kupcev družba pri začetnem pripoznanju finančno sredstvo ali finančno obveznost izmerita po poštenu vrednosti, in če gre za finančno sredstvo ali finančno obveznost, ki ni izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, prištejeta ali odštejeta tudi transakcijske stroške, ki neposredno

izhajajo iz pridobitve ali izdaje finančnega sredstva ali finančne obveznosti.

Po začetnem pripoznanju družba meri finančno sredstvo po:

- odplačni vrednosti,
- poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa ali
- poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

Družba uporablja zahteve standarda glede oslabitve za finančna sredstva, ki se merijo po odplačni vrednosti, in finančna sredstva, ki se merijo po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Merjenje po odplačni vrednosti

Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi učinkovne obrestne mere. Izkazana so v višini neodplačane glavnice, povečane za neodplačane obresti in nadomestila ter zmanjšane za znesek oslabitve. Prihodki od obresti se izračunajo z metodo učinkovnih obresti. Pri izračunu se obračuna učinkovna obrestna mera na bruto knjigovodsko vrednost finančnega sredstva, razen v primeru:

- kupljenih ali izdanih finančnih sredstev s poslabšano kreditno kakovostjo. Za taka finančna sredstva družba od začetnega pripoznanja uporablja kreditnemu tveganju prilagojeno učinkovno obrestno mero, ki jo obračunata na odplačno vrednost finančnega sredstva;
- finančnih sredstev, ki niso bila kupljena ali izdana kot finančna sredstva s poslabšano kreditno kakovostjo, vendar so pozneje postala finančna sredstva s poslabšano kreditno kakovostjo. Za taka finančna sredstva družba v poznejših poročevalskih

obdobjih uporabljata učinkovno obrestno mero, ki jo obračunata na odplačno vrednost finančnega sredstva.

Učinkovna obrestna mera je mera, ki natančno diskontira ocenjena prihodnja denarna plačila ali prejeme v pričakovanem obdobju trajanja finančnega sredstva ali finančne obveznosti na bruto knjigovodsko vrednost finančnega sredstva ali odplačno vrednost finančne obveznosti.

Če je bil sklenjen nov dogovor o pogodbenih denarnih tokovih finančnega sredstva ali če so se ti kako drugače spremenili in ponovni dogovor oziroma spremembe ne privedejo do odprave pripoznanja navedenega finančnega sredstva v skladu s tem standardom, družba ponovno izračuna bruto knjigovodsko vrednost finančnega sredstva in v poslovnem izidu pripoznata dobiček ali izgubo iz naslova spremembe.

Družba neposredno zmanjša bruto knjigovodsko vrednost finančnega sredstva, če se upravičeno pričakuje, da finančno sredstvo v celoti ali delno ne bo povrnjeno. Odpis vrednosti pomeni odpravo pripoznanja.

Odprava pripoznanja

Družba odpravi pripoznanje finančnega sredstva samo, kadar potečejo pogodbeno pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva ali se prenese finančno sredstvo in prenos izpolnjuje pogoje za odpravo pripoznanja v skladu s standardom. Ob odpravi pripoznanja celotnega finančnega sredstva se razlika med knjigovodsko vrednostjo (merjeno na dan odprave pripoznanja) in prejetim nadomestilom (vključno z vsakim novim pridobljenim sredstvom, zmanjšanim za novo prevzeto obveznost) pripozna v poslovnem izidu.

Družba finančno obveznost (ali del finančne obveznosti) odstrani iz svojega

izkaza finančnega položaja samo, kadar ta preneha, tj. obveza iz pogodbe je izpolnjena, razveljavljena ali je potekla. Razlika med knjigovodsko vrednostjo finančne obveznosti (ali dela finančne obveznosti), ki je prenehala ali se je prenesla na drugo stranko, in plačanim nadomestilom, vključno z vsemi prenesenimi nadenarnimi sredstvi ali prevzetimi obveznostmi, se pripozna v poslovnem izidu.

2.3.4.3 Oslabitev finančnih naložb

Splošni pristop

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

Družba mora uporabljati zahteve glede oslabitve pri pripoznavanju in merjenju popravka vrednosti za izgubo tudi pri finančnih sredstvih, ki se merijo po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Vendar je treba popravke vrednosti za izgubo pripoznati v drugem vseobsegajočem donosu in ne sme zmanjšati knjigovodske vrednosti finančnega sredstva v izkazu finančnega položaja.

Ob upoštevanju standarda morata družba 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 naložbeno bonitetno oceno. Povečano kreditno tveganje je povezano z instrumenti, pri katerih se bonitetna ocena zniža za tri stopnje in ki so hkrati prerazvrščeni iz naložbenega v špekulativni razred, oziroma z naložbami, ki so prerazvrščene iz naložbenega v špekulativni razred.

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

Družba na vsak datum poročanja oceni, ali se je kreditno tveganje finančnega instrumenta od začetnega pripoznanja znatno povečalo. Za to oceno se morajo 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.

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 (če 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.

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 nekaterih drugih dejavnikih, ki kažejo na pričakovano plačilno sposobnost dolžnika. Glavni vhodni parametri za določanje kreditne izgube so verjetnost neplačila (angl. Probability of Default – PD), stopnja izgube ob neplačilu (angl. Loss Given Default – LGD) in izpostavljenost ob neplačilu (angl. Exposure at Default – EAD). Pričakovane kreditne izgube so enake zmnožku pričakovane verjetnosti neplačila, pričakovane izgube v primeru neplačila in pričakovane izpostavljenosti v trenutku neplačila.

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

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

- razred 2: za naložbe, pri katerih se je kreditno tveganje od začetka pripoznanja naložbe bistveno povečalo, se izračunajo pričakovane kreditne izgube v celotnem obdobju trajanja naložbe;
- razred 3: za sredstva, ki so kreditno oslabiljena ali neplačana (angl. In Default), pri katerih se izračuna pričakovana kreditna izguba v celotnem obdobju trajanja ob upoštevanju ustrezne verjetnosti neplačila ter pričakovanih denarnih tokov, 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 je družba pridobila iz poročil bonitetne agencije Moody's, v katerih so navedena dolgoročna povprečja stopenj neplačil in matrike prehodov iz začetne v končno bonitetno oceno v danem obdobju. Poročila se običajno delijo na poslovne in državne obveznice, podatki pa se osvežijo enkrat na četrtletje. Osnovni podatki

so 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) oziroma deleža poplačila terjatve (angl. Recovery Rate – RR) v primeru neplačila standard ne daje smernic, zato je družba upoštevali splošno uveljavljeno prakso in uporabili vrednosti, kot jih v svojih poročilih enkrat letno na podlagi preteklih podatkov izračunajo bonitetne agencije. Poročila se običajno delijo na poslovne in državne obveznice. V metodologiji sta je družba zaradi dostopnosti in najobširnejše predstavitve stopnje neplačil osredotočili na bonitetno agencijo Moody's, primerljive vrednosti pa se lahko pridobijo tudi v poročilih agencije S&P Global Ratings.

Parameter EAD predstavlja pričakovano izpostavljenost ob neplačilu. Navedeni podatek je družba pridobila iz internega informacijskega sistema.

2.3.4.4 Dobički in izgube

Dobički in izgube, ki izhajajo iz spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se pripoznajo v poslovnem izidu v obdobju, v katerem nastanejo.

Dividende se v poslovnem izidu pripoznajo samo:

- ob vzpostavitvi pravice podjetja do izplačila dividende;
- če je verjetno, da bodo gospodarske koristi, povezane z dividendo, pritekale v podjetje in
- če je znesek dividende mogoče zanesljivo izmeriti.

Podjetje se lahko ob začetnem pripoznanju nepreklicno odloči, da bo poznejše spremembe poštene vrednosti naložbe v kapitalski instrument iz področja uporabe tega standarda, ki ni niti v posesti za trgovanje niti pogojno nadomestilo, predstavilo v drugem vseobsegajočem donosu. Če se podjetje odloči za to možnost, v poslovnem izidu pripozna dividende iz navedene naložbe.

Dobiček ali izguba iz finančnega sredstva, ki se meri po odplačni vrednosti in ni del razmerja varovanja pred tveganjem, se pripozna v poslovnem izidu, ko se odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko se to prerazvrsti, s procesom odplačevanja (amortizacije) ali za potrebe pripoznanja dobičkov ali izgub zaradi oslabitev.

Podjetje pripozna dobiček ali izgubo iz finančne obveznosti, določene kot merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, kot sledi:

- znesek spremembe poštene vrednosti finančne obveznosti, ki se lahko pripiše spremembam kreditnega tveganja navedene obveznosti, se predstavi v drugem vseobsegajočem donosu in
- preostali znesek spremembe poštene vrednosti obveznosti se predstavi v poslovnem izidu, razen če bi obravnava učinkov sprememb kreditnega tveganja obveznosti, opisana pod točko (a), povzročila ali povečala računovodsko neskladnost v izkazu poslovnega izida.

Če bi zahteve predhodne točke člena povzročile ali povečale računovodsko neskladnost v izkazu poslovnega izida, mora podjetje vse dobičke in izgube iz navedene obveznosti (vključno z učinki sprememb kreditnega tveganja navedene obveznosti) predstaviti v poslovnem izidu.

Dobiček ali izguba iz finančnega sredstva, merjenega po pošteni vrednosti prek

drugega vseobsegajočega donosa, se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu, razen dobičkov ali izgub zaradi oslabitev ter dobičkov ali izgub iz tečajnih razlik, dokler se ne odpravi pripoznanje za finančno sredstvo oziroma se to ne prerazvrsti. Ko se odpravi pripoznanje finančnega sredstva, se kumulativni dobiček ali izguba, prej pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazvrsti iz lastniškega kapitala v poslovni izid kot prilagoditev zaradi prerazvrstitve. Obresti, izračunane po metodi efektivnih obresti, se pripoznajo v poslovnem izidu.

2.3.4.5 Določanje poštene vrednosti

Vsi finančni instrumenti se merijo po pošteni vrednosti, razen depozitov, delnic, ki ne kotirajo na organiziranem trgu in predstavljajo nematerialen del naložbenega portfelja, posojil (za katere predpostavlja, da je knjigovodska vrednost hkrati tudi razumen približek poštene vrednosti) ter finančnih instrumentov v posesti do zapadlosti, ki se jih meri po odplačni vrednosti. Poštene vrednosti finančnih instrumentov, merjenih po odplačni vrednosti, so razvidne v razkritju 2.2.5.

Poštena vrednost je cena, ki bi se prejela za prodajo sredstva ali plačala za prenos obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum merjenja. Merjenje poštene vrednosti temelji na predpostavki, da se posel prodaje sredstva ali prenosa odgovornosti izvrši na glavnem trgu za sredstvo ali obveznost, ali če ni glavnega trga, v najugodnejšem trgu za sredstvo ali obveznost. Glavni oziroma najugodnejši trg morajo biti družbi dostopni. Poštena vrednost sredstva ali obveznosti se meri z uporabo predpostavk, ki bi jih uporabili udeleženci na trgu pri določanju cene sredstva ali obveznosti, ob predpostavki, da udeleženci na trgu ravnajo skladno s svojimi najboljšimi gospodarskimi interesi.

Pri merjenju poštene vrednosti nefinančnega sredstva se upošteva sposobnost udeleženca na trgu, da proizvede gospodarske koristi z uporabo sredstva v skladu z njegovo največjo in najboljšo uporabo ali s prodajo sredstva drugemu udeležencu na trgu, ki bi sredstvo uporabil v skladu z njegovo največjo in najboljšo uporabo. Uporabljajo se tehnike ocenjevanja vrednosti, ki so ustrezne v danih okoliščinah in za katere je na voljo dovolj podatkov za merjenje poštene vrednosti, pri čemer se čim več uporablja ustrezne opazovane vhodne podatke in čim bolj omeji uporabo neopazovanih vhodnih podatkov.

Na dan vrednotenja se ugotavlja pošteno vrednost finančnih naložb tako, da se kot ceno na glavnem trgu določi:

- v primeru borze: objavljeno zaključno ceno na borzi na dan vrednotenja ali na zadnji dan delovanja borze, na kateri naložba kotira;
- v primeru zunajborznega trga (OTC): objavljeno zaključno ceno BID CBBT, oziroma če ta ne obstaja, ceno BID BVAL sistema Bloomberg, pri čemer cena ne sme biti starejša od 15 dni.
- v primeru OTC trga za delniške naložbe cena sistema Bloomberg.
- s ceno, izračunano na podlagi internega modela vrednotenja ali vrednotenja prek krivulje donosnosti.

Družba pri vrednotenju kot neprilagojeno kotirano ceno uporablja zaključno ceno na borzi ali objavljeno BID CBBT ceno za dolžniške naložbe (glede na opredeljeno Bloomberg metodologijo). Vse ostale cene, omenjene zgoraj, ne predstavljajo neprilagojene kotirane cene.

BID BVAL cena (glede na opredeljeno Bloomberg metodologijo) predstavlja ceno, ki ni kotirana, temveč je izračunana

na podlagi neposredno in posredno opazovanih tržnih vložkov. Pri izračunu cene z modelom vrednotenja pa družba najprej uporabi neposredno in posredno opazovane tržne vložke. Če družba za finančno naložbo ne more pridobiti neposredno in posredno opazovanih tržnih vložkov, se cena določi na podlagi modela, ki uporabi neopazovane vložke, kot so definirani v MSRP 13.86 do MSRP 13.90.

Za presojo kvalitete BVAL tečaja družba uporablja BVAL Score, število neposrednih opazovanj ter delež in starost kotacij.

Sredstva in obveznosti, merjena ali razkrita po pošteni vrednosti v izkazih, so merjena in prikazana v skladu z ravnmi poštene vrednosti po MSRP 13, ki razvrsti vhodne podatke metod vrednotenja, uporabljenih za merjenje poštene vrednosti v tri ravni.

Pri razvrščanju sredstev in obveznosti v ravni je predvsem pomembna razpoložljivost tržnih informacij, ki je določena z relativnimi ravnmi trgovanja enakih ali podobnih instrumentov na trgu, s poudarkom na informacijah, ki predstavlja dejansko dejavnost trga ali zavezujoče kotacije posrednikov ali trgovcev.

Finančne naložbe, merjene ali razkrite po pošteni vrednosti so prikazane v skladu z ravnmi poštene vrednosti, ki kategorizira vhodne vložke za merjenje poštene vrednosti v tri ravni hierarhije poštene vrednosti, in sicer:

- Raven 1: finančne naložbe, pri katerih je poštena vrednost določena na podlagi kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za finančno naložbo, do katerih lahko družba dostopa na datum merjenja. V to raven so tako vključene cene dolžniških naložb s CBBT ceno in tiste BVAL cene, ki ki so sestavljene iz izključno neposrednih

opazovanj, z najmanj 90% deležem zavezujočih kotacij in kjer najmanj 3 zavezujoče kotacije, ne smejo biti starejše od enega dne

- Raven 2: finančne naložbe, katerih poštena vrednost se določa s pomočjo podatkov, ki se jih da neposredno ali posredno opazovati, razen kotiranih cen, vključenih v 1. raven. Podatki ravnj 2 skladno z MSRP 13.82 tako vključujejo:

- kotirane cene podobnih finančnih naložb na delujočih trgih,
- kotirane cene za isto ali podobno finančno naložbo na nedelujočih trgih,
- opazovani vložki, različni od kotiranih cen za finančno naložbo,
- vložki, potrjeni na trgu.

V to raven so tako vključene BVAL-cene dolžniških naložb, ki so sestavljene iz vsaj 90% neposrednih opazovanj, kjer so uporabljeni vhodni podatki s trga za posredno ali neposredno identično ali podobno sredstvo in kjer najmanj 3 kotacije, ne smejo biti starejše od 15 dni.

- Raven 3: finančne naložbe finančne naložbe, pri katerih opazovani tržni podatki niso dosegljivi. Poštena vrednost se tako določa na podlagi metod vrednotenja, z uporabo vložkov, ki niso posredno ali neposredno opazovani na trgu. Družba v to raven razvršča vrednostne papirje vrednotene z internim modelom, ki ne upošteva vložkov 2. ravnj.

V to raven so vključene BVAL cene dolžniških naložb, ki ne izpolnjujejo kriterije za 1. ali 2. Raven in za katere vložki za modelsko vrednotenje družbi niso enostavno in objektivno določljivi in dosegljivi.

Družba v raven 3 razvršča naložbe v alternativne sklade, kot so nepremičninski skladi, infrastrukturi skladi, skladi zasebnega dolga, skladi zasebnega kapitala in podobno. Tržne cene oziroma tržne vrednosti tovrstnih naložb niso na voljo, zato vrednotenja na podlagi razpoložljivih tržnih podatkov ni mogoče izvajati.

V skladu z MSRP 13.97 družba razvršča v hierarhijo poštene vrednosti tudi vse

finančne naložbe, ki v izkazu finančnega položaja niso izmerjene po poštenu vrednosti, vendar zanje razkriva pošteno vrednost.

Razkriva in dosledno se upošteva politika določanja, kdaj se šteje, da so bili izvedeni prenosi med ravnmi hierarhije poštene vrednosti. Usmeritev glede časovnega okvira pripoznavanja prenosov je enaka pri prenosih na ravnj in prenosih z ravnj. Primeri usmeritev vključujejo: (a) datum dogodka ali spremembe okoliščin, ki je povzročila prenos, (b) začetek poročevalnega obdobja, (c) konec poročevalnega obdobja. Družba četrletno preverja umestitev naložb v tri ravnj hierarhije poštene vrednosti. Pri tem upošteva pravila za določanje poštene vrednosti, ki so opisana v razkritju 2.2.5. Če se pogoji za razvrstitev spremenijo, se finančne naložbe prerazvrstijo v ustrezno raven.

V naslednji preglednici je prikaz razvrstitve posameznih tipov finančnih naložb glede na uporabljene vložke in aktivnost trga.

Metode določanja poštene vrednosti

Tip naložbe/glavni trg	1. raven	2. raven	3. raven
Dolžniški VP			
OTC trg	<ul style="list-style-type: none"> • Dolžniški VP vrednoteni na podlagi CBBT cene na delujočem trgu. • Dolžniški VP vrednoteni po BVAL ceni, če CBBT cena ne obstaja in ki imajo BVAL ceno sestavljeno iz izključno neposrednih opazovanj, z najmanj 90% deležem zavezujočih kotacij, kjer najmanj 3 zavezujoče kotacije ne smejo biti starejše od enega dne. 	<ul style="list-style-type: none"> • Dolžniški VP vrednoteni po BVAL ceni, če CBBT cena ne obstaja in BVAL cena ne izpolnjuje kriterijev za 1. ali 2. raven in za katere so vložki za modelsko vrednotenje družbi enostavno in objektivno določljivi in dosegljivi • Dolžniški VP vrednoteni po BVAL ceni, če CBBT cena ne obstaja in ki imajo BVAL ceno sestavljeno iz vsaj 90% neposrednih opazovanj, kjer najmanj 3 kotacije ne smejo biti starejše od 15 dni. • Dolžniški VP vrednoteni z internim modelom na osnovi vložkov, ki so družbi enostavno in objektivno določljivi. 	<ul style="list-style-type: none"> • Dolžniški VP vrednoteni z internim modelom, na podlagi vložkov, ki družbi niso enostavno in objektivno določljivi in dosegljivi. • Dolžniški VP vrednoteni po BVAL ceni, če CBBT cena ne obstaja in BVAL cena ne izpolnjuje kriterije za 1. ali 2. raven in za katere vložki za modelsko vrednotenje družbi niso enostavno in objektivno določljivi in dosegljivi.
Borza	Dolžniški VP vrednoteni na podlagi cene na borzi na delujočem trgu.	<ul style="list-style-type: none"> • Dolžniški VP vrednoteni na podlagi cene na borzi na nedelujočem trgu. • Dolžniški VP vrednoteni z internim modelom na osnovi vložkov ki so družbi enostavno in objektivno določljivi. 	Dolžniški VP vrednoteni z internim modelom, na podlagi vložkov, ki družbi niso enostavno in objektivno določljivi in dosegljivi.
Kotirajoče portfeljske delnice			
Borza	Delnice vrednotene na podlagi cene na delujočem trgu.	<ul style="list-style-type: none"> • Delnice vrednotene na podlagi cene na nedelujočem trgu. • Delnice, za katere tržna cena ne obstaja in se vrednotijo z internim modelom na osnovi vložkov, ki so družbi enostavno in objektivno določljivi in dosegljivi. 	Delnice vrednotene z internim modelom na podlagi vložkov, ki družbi niso enostavno in objektivno določljivi in dosegljivi.
Vzajemni skladi			
	Vzajemni skladi vrednoteni po objavljeni vrednosti enote premoženja na dan vrednotenja.		
Alternativni skladi			
	Poštena vrednost se določa na podlagi vrednotenja posameznih projektov, kjer se uporabljajo metode diskontiranja bodočih denarnih tokov		
Depoziti z ročnostjo nad 3 mesece in posojila			
	Vrednoteni po odplačni vrednosti		

2.3.5 Terjatve

Začetno pripoznavanje terjatev se izvede na podlagi izdanega računa ali druge verodostojne liste (kot je npr. obračun obresti). Kot terjatev se štejejo terjatve za obračunane donose iz obresti, dani avansi in druge terjatve, ki jih je možno razporediti na posameznega dolžnika. V izkazu finančnega položaja so terjatve prikazane po odplačni vrednosti. Glede na pomembnost posamezne vrste terjatev v izkazih družb se pripozna popravek vrednosti za izgubo za pričakovane kreditne izgube, ki temelji na pričakovani plačilni sposobnosti dolžnika v prihodnosti, skladno s MSRP 9. Za pripoznanje slabitev se uporabi

poenostavljen pristop. Popravek vrednosti za izgubo se izmeri kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja. Terjatve, ki imajo kratke roke zapadlosti in so redno plačane s strani dolžnikov, družba ne slabi.

Družba nima zastavljenih poslovnih terjatev.

2.3.5.1 Odpisi terjatev

Za odpise terjatev so potrebne ustrezne dokazne listine kot so sodna odločba, sklep stečajnega postopka in druge listine, ki dokazujejo, da je družba izgubila pravni naslov ali v primerih, ko se izkaže,

da izterjava ni smiselna zaradi previsokih stroškov postopka.

2.3.6 Druga sredstva

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

Kratkoročno nezaračunani prihodki so finančna sredstva, zato je njihovo izkazovanje in merjenje podrobneje prikazano v točki 2.6.7 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.

2.3.7 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.
- Akumuliran drugi vseobsegajoči donos se pojavi zaradi prevrednotenja finančnih naložb, spremembe obrestnih mer pri izračunu obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter aktuarskih dobičkov in izgub iz naslova rezervacij zaposlencev.
- 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 družbe.

2.3.8 Zavarovalne pogodbe

2.3.8.1 Opis produktov

Družba izdaja naslednje tipe zavarovalnih pogodb:

- Življenjska zavarovanja brez udeležbe, ki vključujejo:
 - Riziko življenjsko zavarovanje s konstantno ali padajočo zavarovalno vsoto ter z enkratno ali obročno premijo, ki se merijo z BBA metodo.
- Življenjska zavarovanja z neposredno udeležbo, ki vključujejo:
 - Mešana življenjska zavarovanja ali vseživljenjska zavarovanja, vezana na enote vzajemnih skladov, ki se merijo z VFA metodo.
 - Hibridna življenjska zavarovanja, katerih del je vezan na enote vzajemnih skladov, ki se meri z VFA metodo, del pa na zajamčeni donos, ki se v vrednoti ločeno po BBA metodi.
- Življenjska zavarovanja s posredno ali diskrecijsko udeležbo:
 - Mešana življenjska zavarovanja ali vseživljenjska zavarovanja z zajamčenim donosom in udeležbo v presežku. Denarni tokovi so pri teh zavarovalnih pogodbah odvisni od rezultatov portfelja življenjskih zavarovanj in/ali donosov postavk, ki so podlaga, pri čemer postavke, ki so podlaga, niso določene v zavarovalni

pogodbi. Družba v takšnih primerih za merjenje uporablja BBA metodo.

- Neživljenjska zavarovanja, ki vključujejo:
 - nezgodna in zdravstvena zavarovanja, ki se merijo z BBA metodo.

Družba ima tudi pozavarovalne pogodbe, s katerimi prenaša sprejeta tveganja na pozavarovatelje s ciljem zmanjševanja tveganj, in vključujejo kvotna, vsotno-presežkovna in škodno-presežkovna pozavarovalna kritja. Te pogodbe se merijo z BBA metodo.

2.3.8.2 Klasifikacija zavarovalnih pogodb

Družba uporablja standard MSRP 17 za:

- izdane zavarovalne pogodbe,
- pozavarovalne pogodbe, ki jih ima, in
- naložbene pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe.

Vsa sklicevanja na izdane zavarovalne pogodbe v MSRP 17 veljajo tudi pozavarovalne pogodbe, ki jih ima družba sklenjene (razen, če je eksplicitno napisano, da se posamezen odsek navezuje na izdane (po)zavarovalne pogodbe).

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.

Zavarovalno tveganje je pomembno, če in samo če bi lahko zavarovani dogodek povzročil, da bi moral izdajatelj plačati dodatne zneske, ki so znatni v katerem koli posameznem scenariju razen tistih, ki nimajo ekonomske vsebine (tj. nimajo opaznega učinka na gospodarski vidik transakcije), in sicer tudi v primeru, ko obstaja izjemno majhna verjetnost, da se bo zavarovani dogodek zgodil, ali če pričakovana (tj. z verjetnostjo tehtana) sedanja vrednost pogojnih denarnih tokov predstavlja majhen delež pričakovane sedanje vrednosti vseh preostalih denarnih tokov iz zavarovalne pogodbe. Zavarovalno tveganje je za družbo pomembno, če družba ob nastanku zavarovalnega primera nosi vsaj 5 % dodatnih izplačil.

Preverjanje, ali so zadoščeni zgornji pogoji in kriteriji za zavarovalno pogodbo, za zavarovalno pogodbo z neposredno udeležbo oziroma naložbeno pogodbo z možnostjo diskrecijske udeležbe se izvede na nivoju posamezne pogodbe ob sklenitvi pogodbe. Pri tem družba upošteva vse svoje materialne pravice in obveznosti iz pogodbe.

2.3.8.3 Kombinacija pogodb in razločljive sestavine pogodb

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 morda potrebno tak sklop ali niz pogodb obravnavati kot celoto. Na primer, če gre pri pravicah in obvezah v eni pogodbi zgolj za popolno razveljavitev pravic in obvez v drugi pogodbi, sklenjeni ob istem času z isto nasprotno stranko, je njun skupni učinek, da ne obstajajo nobene pravice in obveze. Družba je identificirala nekaj pogodb, ki jih je potrebno meriti skupaj.

Zavarovalna pogodba lahko vsebuje poleg zavarovalne tudi eno ali več drugih sestavin, ki bi lahko spadale v področje

uporabe drugega standarda, če bi bile ločene pogodbe. Te komponente so:

- investicijska komponenta/naložbena sestavina (angl. investment component)
- servisna komponenta/sestavina za storitve (angl. service component),
- izvedeni finančni instrumenti (angl. embedded derivatives).

Družba od gostiteljske zavarovalne pogodbe loči zgoraj navedene komponente, če in samo če so le-te razločljive od pogodbe, pri čemer se za vrednotenje ločene komponente uporabi ustrezne druge MSRP standarde.

Družba ni identificirala razločljivih izvedenih finančnih instrumentov, naložbenih sestavin ali servisnih sestavin.

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

Investicijska komponenta je razločljiva (angl. distinct investment component) od gostiteljske zavarovalne pogodbe, če in samo če sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

- investicijska komponenta in zavarovalna komponenta nista tesno medsebojno povezani;
- pogodbo s podobnimi pogoji prodajajo ali bi jo lahko prodajale ločeno na istem trgu ali v isti pravni ureditvi družbe, ki izdajajo zavarovalne pogodbe, ali druge osebe. Družba pri tem upošteva vse pod razumnimi pogoji dostopne informacije. Družbi ni treba iskati izčrpnih informacij, da ugotovi, ali se investicijska komponenta prodaja ločeno.

Investicijska komponenta in zavarovalna komponenta sta tesno medsebojno povezani (angl. nondistinct investment component), če in samo če:

- družba ne more meriti ene komponente, ne da bi upoštevala drugo. Če se vrednost ene komponente spreminja glede na vrednost druge, družba za obračunavanje združene investicijske in zavarovalne komponente uporabi MSRP 17, ali
- imetnik police ne more izkoristiti ene komponente, če ni prisotna tudi druga. Če predčasna prekinitev ali dospelost ene komponente povzroči predčasno prekinitev ali dospelost druge, družba za obračunavanje združene investicijske in zavarovalne komponente uporabi MSRP 17.

Družba izdaja pogodbe z investicijsko komponento. Tak primer so določena življenjska zavarovanja, pri katerih se izplača odkupna vrednost. Investicijska in zavarovalna komponenta takih pogodb sta medsebojno tesno povezani, saj družba v takih primerih ne more izmeriti zavarovalne pogodbe brez upoštevanja investicijske komponente in obratno, zato investicijska komponenta ni ločljiva.

Servisna sestavina se nanaša na prenos blaga ali storitev, ki niso zavarovalne in kot take niso odvisne od uresničitve zavarovane nevarnosti (nastanka škode). Servisna sestavina je ločljiva, če lahko imetnik police uživa koristi blaga ali storitve samostojno ali skupaj z drugimi enostavno dostopnimi viri (se prodajajo ločeno ali jih imetnik police že ima v lasti).

Blago ali storitev, ki ni storitev zavarovalne pogodbe, obljubljena imetniku police, nista razločljiva, če:

- so denarni tokovi in tveganja, povezana z blagom ali storitvami, tesno

medsebojno povezani z denarnimi tokovi in tveganji, povezanimi z zavarovalnimi sestavinami pogodbe; in

- podjetje zagotovi pomembno storitev s tem, ko blago ali storitev poveže z zavarovalnimi sestavinami.

Družba izdaja pogodbe, ki vključujejo izvedene finančne instrumente, vendar so ti instrumenti tesno povezani z gostiteljsko zavarovalno pogodbo, zato se merijo po MSRP 17. Primeri takih izvedenih finančnih instrumentov so:

- Življenjske pogodbe z zajamčenim minimalnim donosom v primeru smrti zavarovanca: te pogodbe vključujejo opcijo, po kateri se izplača zajamčen znesek imetniku police v primeru smrti zavarovanca. Ker je plačilo garancije odvisno od zavarovalnega dogodka (smrti) in predstavlja škodo imetniku pogodbe, sama garancija ustreza definiciji zavarovalne pogodbe. Plačilno garancije torej ni ločljivo in celotna pogodba se meri z uporabo MSRP 17.
- Pogodbe življenjskega zavarovanja z varčevanjem vključujejo možnost odpovedi pogodbe, po kateri se imetniku police izplača odkupna vrednost. Ta možnost je tesno povezana z gostiteljsko zavarovalno pogodbo, saj zavarovalno kritje preneha ob odkupu, zato se pogodba kot celota meri z uporabo MSRP 17.
- Nekatere pogodbe z neposredno udeležbo vsebujejo opcijo, pri kateri se znesek odkupa spreminja glede na spremembo postavk, ki so podlaga, vendar je vrednost opcije tesno povezana z vrednostjo zavarovalne pogodbe, zato se celotna pogodba meri z uporabo MSRP 17.

Družba presodi tudi, ali naj bo posamezna zavarovalna pogodba razdeljena na več

zavarovalnih sestavin, ki jih je treba obravnavati kot ločene pogodbe, da odražajo vsebino posla.

Za določitev, ali je treba zavarovalne sestavine pripoznati in izmeriti ločeno, družba upošteva, ali obstaja soodvisnost med različnimi kritimi tveganji, ali lahko sestavine zavarovalne pogodbe prenehajo veljati neodvisno drug od drugega in ali je mogoče za posamezne sestavine določiti ceno in jih prodajati ločeno.

Ko družba sklene eno pravno pogodbo z različnimi zavarovalnimi komponentami, ki delujejo neodvisno od drug drugega, se zavarovalne sestavine pripoznajo in merijo ločeno z uporabo MSRP 17. Družba je identificirala zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj, kjer se zavarovalne sestavine lahko ločijo glede na različne zavarovalne in ekonomske rizike, če zavarovalna pogodba kot celotna ne prikazuje ekonomskega učinka verodostojno.

2.3.8.4 Raven združevanja zavarovalnih pogodb

Portfelje zavarovalnih pogodb sestavljajo pogodbe, ki so izpostavljene podobnim tveganjem in se upravljajo skupaj. Za pogodbe, ki spadajo v isto skupino produktov, kot je določeno za namene upravljanja, se pričakuje, da imajo podobna tveganja, zato so uvrščena skupaj v en portfelj. Kadar družba presodi, da pravna oblika zavarovalnih pogodb ne odraža njihove ekonomske vsebine, se za oblikovanje portfeljev upoštevajo homogene skupine tveganj, ki izhajajo iz teh zavarovalnih pogodb.

Posamezen portfelj se razdeli v skupine zavarovalnih pogodb glede na dobičkonosnost in leto sklenitve pogodbe. Pogodbe, ki so izdane z več kot enoletnim razmikom, se namreč ne sme vključiti v isto skupino zavarovalnih pogodb.

Po dobičkonosnosti se portfelji razdelijo na:

- skupino pogodb, ki so ob začetnem pripoznanju kočljive (nedobičkonosne), in,
- skupino preostalih pogodb, če obstajajo.

Ugotavljanje, ali je pogodba ali skupina pogodb kočljiva, temelji na pričakovanih na datum začetnega pripoznanja. Družba določi primerno raven, na kateri so na voljo razumne in podprte informacije za oceno, ali so pogodbe ob začetnem pripoznanju kočljive in ali obstaja velika verjetnost, da bodo pogodbe, ki ob začetnem pripoznanju niso kočljive, pozneje postale kočljive. Če takšnih informacij ni, družba vsako pogodbo oceni posebej.

Zavarovalne pogodbe se uvrstijo v skupino zavarovalnih pogodb ob začetnem pripoznanju in se kasneje ne ocenjujejo ponovno.

Za pozavarovalne pogodbe veljajo enaka pravila o segmentaciji kot za zavarovalne pogodbe, le da pozavarovalna pogodba ne more biti nedobičkonosna (v tem primeru obstaja čisti dobiček ali čista izguba ob začetnem priznanju). Družba pri določanju skupine pozavarovalnih pogodb zaradi različnih značilnosti posameznih pozavarovalnih pogodb upošteva pravilo, da vsaka pozavarovalna pogodba predstavlja ločen portfelj.

Vsa merjenja po MSRP 17 se izvajajo na ravni skupine zavarovalnih pogodb.

2.3.8.5 Začetno pripoznanje

Zavarovalne pogodbe

Družba 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.

Skupine zavarovalnih pogodb se pripoznajo s pripoznanjem prve pogodbe, ki spada v tako skupino. Zavarovalna pogodba se vključi v skupino zavarovalnih pogodb glede na portfelj, letno kohorto in dobičkonosnost, ko zadosti pogojem za pripoznanje iz prvega odstavka tega razdelka.

Pozavarovalne pogodbe

Pozavarovalne pogodbe, ki jih ima družba, se pripoznajo 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 družba 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.

2.3.8.6 Pogodbene meje

Merjenje skupine pogodb vključuje vse pričakovane bodoče denarne tokove znotraj pogodbene meje zavarovalnih pogodb v skupini.

Pri določanju, kateri denarni tokovi so znotraj pogodbene meje, družba upošteva materialne pravice in obveze, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, zakonov in predpisov.

Denarni tokovi so znotraj pogodbene meje zavarovalne pogodbe, če izhajajo iz materialnih pravic in obvez, ki obstajajo v poročevalskem obdobju, v katerem lahko družba doseže, da bo imetnik police plačal premije, ali v katerem ima družba materialno obvezo, da imetniku police zagotovi storitve zavarovalne pogodbe.

Denarni tokovi so znotraj meje pozavarovalne pogodbe, če imetnik pogodbe lahko zahteva od pozavarovalnice, da nudi kritje in druge storitve, ali če obstaja pomembna obveznost imetnika pogodbe, da pozavarovalnici plača pozavarovalno premijo.

Obveznosti ali sredstva, ki so zunaj meje pripoznanih zavarovalnih pogodb in se nanašajo na prihodnje pogodbe, se prikažejo ločeno v izkazu finančnega položaja.

Pri ocenjevanju pričakovanih bodočih denarnih tokov družba uporablja presojo glede bodočega vedenja imetnikov polic v zvezi z uveljavljanjem opcij, ki so jim na voljo, vključno z možnostjo izplačil odkupnih vrednosti polic.

Družba oceni pogodbene meje ob začetnem pripoznanju in na vsakem naslednjem datumu poročanja, da vključijo učinek sprememb okoliščin na bistvene pravice in obveznosti.

2.3.8.7 Merjenje izdanih po/ zavarovalnih pogodb

Vsa merjenja po MSRP 17 se izvajajo na ravni skupine zavarovalnih pogodb.

Osnovna metoda vrednotenja zavarovalnih in pozavarovalnih

pogodb po MSRP 17 je splošni model oziroma pristop gradnikov (metoda BBA). Standard zahteva obvezno uporabo pristopa s spremenljivim nadomestilom (metoda VFA) v primeru, da gre za skupino zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo in so izpolnjeni kriteriji uporabe, navedeni v standardu. Za pozavarovalne pogodbe uporaba pristopa s spremenljivim nadomestilom ni mogoča. Družba pri vrednotenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb uporablja oba zgoraj navedena pristopa.

V nadaljevanju so na opisani posamezni pristopi merjenja.

2.3.8.7.1 Merjenje – izdane zavarovalne in pozavarovalne pogodbe po metodi BBA in VFA

2.3.8.7.1.1 Začetno merjenje po metodi BBA in VFA

Ob začetnem pripoznanju se izmeri skupino zavarovalnih pogodb kot vsoto:

- denarnih tokov pri izpolnitvi (angl. fulfilment cash flows), ki jih sestavljajo:
 - ocene prihodnjih denarnih tokov,
 - prilagoditev, ki odraža 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).

Ocene prihodnjih denarnih tokov

Ocene pričakovanih denarnih tokov predstavljajo eksplicitno, nepristransko in z verjetnostjo tehtano oceno bodočih denarnih tokov, prilagojeno za časovno

vrednost denarja, ter z njimi povezana finančna tveganja. Vključujejo denarne tokove, ki se nanašajo na izpolnitev obstoječih zavarovalnih pogodb in vključujejo tudi pričakovanja glede prihodnjega obnašanja zavarovancev.

Ocene prihodnjih denarnih tokov odražajo razmere, ki obstajajo na datum merjenja, vključno s predpostavkami o prihodnosti na ta datum.

Pri oceni prihodnjih denarnih tokov se uporablja napovedi, ki temeljijo na determinističnih napovednih modelih. Z ocenjevanjem prihodnjih denarnih tokov se določi pričakovana 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 sta v diskreciji podjetja.

Denarni tokovi, ki spadajo v pogodbene meje zavarovalne pogodbe, vključujejo:

- premije in vse dodatne denarne tokove, ki izhajajo iz teh premij,
- nastale škode, ki še niso bile izplačane, ne glede na to ali so bile prijavljene ali ne, vključno s pričakovanimi prihodnjimi povračili škod ,
- plačila imetniku police (ali v njegovem imenu), ki izhajajo iz izvedenih finančnih instrumentov, na primer opcij ali jamstev, vgrajenih v pogodbo, v obsegu, v katerem te opcije in jamstva niso ločene od zavarovalne pogodbe,
- neposredno pripisljive stroške, ki vključujejo:

- razporeditev denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj, ki se lahko pripišejo portfelju,
- stroške upravljanja in vzdrževanja polic,
- stroške obravnave in reševanja škod,
- razporeditev stalnih in spremenljivih splošnih stroškov,
- druge stroške, ki se lahko direktno zaračunajo imetniku police,

- davke, ki izhajajo iz transakcij, in dajatve, ki izhajajo neposredno iz obstoječih zavarovalnih pogodb,

v primeru pogodb z naložbeno dejavnostjo ali z neposredno udeležbo pa tudi:

- plačila imetniku police (ali v njegovem imenu), ki se spreminjajo glede na donose postavk, ki so podlaga,

Denarni tokovi znotraj pogodbene meje 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.

Prilagoditev, ki odraža časovno vrednost denarja in finančna tveganja – diskontne stopnje

Ocene pričakovanih denarnih tokov so prilagojene za časovno vrednost denarja in finančna tveganja, ki so povezana s temi denarnimi tokovi, pri čemer se za diskontiranje prihodnjih denarnih tokov uporabi krivulja netveganih obrestnih mer, povečana za likvidnostno premijo.

Pri izračunu ustreznih diskontnih stopenj se uporablja pristop od spodaj navzgor (angl. »bottom-up approach«). Kot diskontno obrestno mero, ki se uporablja pri oceni prihodnjih denarnih tokov, se upošteva netvegano obrestno mero v obliki swap krivulje, ki se ji doda likvidnostna premija. Ta se določi na podlagi podatkov o donosih za kritne obveznice z bonitetno oceno AAA in mnogokratnik likvidnostnega pribitka. Mnogokratnik 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 zagotavljajo nevtrarno merjenje glede tveganja. Diskontne obrestne mere se določajo ob vsakem bilančnem datumu.

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 prekinitvev in tveganje stroškov.

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja torej določa nadomestilo, ki bi ga družba zahtevala, da bi postala indiferentna med:

- izpolnjevanjem obveznosti, ki ima vrsto možnih izidov in izhajajo iz nefinančnega tveganja in
- izpolnjevanjem obveznosti, ki bo ustvarjala fiksne denarne tokove z istim pričakovano sedanjo vrednost kot zavarovalne pogodbe.

Družba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja življenjskih zavarovanj ocenjuje z uporabo metode stopnje zaupanja (ti. VaR), s katero se določi največja mogoča

izguba ob določenem intervalu zaupanja. Družba pri izračunu upošteva interval zaupanja med 75 % in 85 % za VaR.

Spremembe prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja so v celoti prikazane v izkazu zavarovalnih storitev.

Pogodbena storitvena marža (CSM)

Pogodbena storitvena marža (CSM) predstavlja nezasužen dobiček iz zavarovalnih pogodb, ki ga bo družba pripoznala v času zagotavljanja zavarovalnih storitev iz teh pogodb v prihodnosti. Pogodbena storitvena marža se pripozna, ko je neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov pozitivna (pričakovanih je več pritokov kot odtokov) in se oblikuje v višini presežka pritokov nad odtoki, zmanjšane za dodatek za nefinančno tveganje. Pogodbena storitvena marža se oblikuje z namenom preprečitve pripoznanja dobička preden se le-ta

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 in sprememba drugega vseobsegajočega donosa

Pogodbena storitvena marža za vsako skupino zavarovalnih pogodb se po začetnem pripoznanju ponovno izmeri na bilančni datum.

Zavarovalne pogodbe brez neposredne udeležbe, merjene po metodi BBA

Za zavarovalne pogodbe brez neposredne udeležbe je knjigovodska vrednost pogodbeno storitvene marže skupine pogodb ob kasnejšem merjenju na bilančni datum enaka knjigovodski vrednosti na začetku obdobja poročanja, ki je prilagojena za:

- učinek vseh novih pogodb, dodanih skupini;

zgodí in se razgrajuje tekom trajanja zavarovalne pogodbe.

Sestavina izgube

V primeru ugotovljenih bodočih izgub iz zavarovalnih pogodb, ko je neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov negativna (pričakovanih je več odlivov kot prilivov), se pripozna izguba v tekočem obdobju. V primeru kočljive (nedonosne) skupine pogodb se prikaže sestavina izgube v obveznosti za preostalo kritje, medtem ko se znesek izgube prikaže takoj v zavarovalnem rezultatu.

2.3.8.7.1.2 Ponovno merjenje

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

- obveznosti za preostalo kritje, ki zajema:

- denarne tokove pri izpolnitvi, povezane s prihodnjimi storitvami, dodeljenimi skupini zavarovalnih pogodb na ta datum;

- pogodbeno storitveno maržo za storitve skupine zavarovalnih pogodb na ta datum; in

- obveznost za nastale škode, ki vključuje izpolnitvene denarne tokove v zvezi s preteklimi storitvami, dodeljenimi skupini zavarovalnih pogodb na ta datum.

Pri izračunu sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb na bilančni datum se uporabi tekoče ocene bodočih denarnih tokov, tekoče diskontne stopnje ter tekočo oceno prilagoditve za nefinančna tveganja. Spremembe navedenih sestavin vplivajo na naslednje postavke:

- obresti, natečene na knjigovodsko vrednost pogodbeno storitvene marže v poročevalskem obdobju;

- spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi v zvezi s prihodnjo storitvijo, razen v obsegu, v katerem:

- taka povečanja denarnih tokov pri izpolnitvi presejajo knjigovodsko vrednost pogodbeno storitvene marže, kar privede do izgube, ali

- se taka zmanjšanja denarnih tokov pri izpolnitvi dodelijo sestavini izgube pri obveznosti za preostalo kritje;

- učinek tečajnih razlik na pogodbeno storitveno maržo in
- znesek, pripoznan kot prihodek iz zavarovanja zaradi prenosa storitev zavarovalne pogodbe v obdobju, določen z razporeditvijo pogodbene storitvene marže, preostale na koncu poročevalskega obdobja.

Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi v zvezi s prihodnjimi storitvami obsegajo:

- prilagoditve, ki izhajajo iz prejetih premij v obdobju in se nanašajo na prihodnje storitve, in s tem povezane denarne tokove, kot so denarni tokovi ob pridobitvi zavarovanja in davki na premije, merjeni z diskontnimi

stopnjami ob pripoznanju skupine pogodb,

- spremembe ocen sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov v obveznosti za preostalo kritje (izkušnje in predpostavke), merjeno po določenih diskontnih stopnjah ob pripoznanju pogodbe,
- razlike med investicijsko komponento, ki naj bi po pričakovanjih postala plačljiva v obdobju, in dejansko investicijsko komponento, ki postane plačljiva v obdobju,
- razlike med posojilom imetniku police, ki ga bo po pričakovanjih treba odplačati v obdobju, in dejanskim posojilom imetniku police, ki ga je treba odplačati v obdobju in
- spremembe v prilagoditvi za nefinančna tveganja, ki se nanašajo na prihodnje storitve.

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

- določitev enot kritja v skupini. Število enot kritja v skupini je količina storitev zavarovalne pogodbe, zagotovljenega s pogodbami v skupini, ki se določi tako, da se za vsako pogodbo upošteva količina upravičenj, zagotovljenih po pogodbi, in pričakovano obdobje kritja,
- razporeditvijo pogodbene storitvene marže na koncu obdobja (pred pripoznanjem kakršnih koli zneskov v poslovnem izidu, ki bi odražali opravljene storitve zavarovalne pogodbe v obdobju) enakomerno na vsako enoto kritja, zagotovljeno v trenutnem obdobju in ki se bo po pričakovanjih zagotovila v prihodnosti,

- pripoznanjem zneska, razporejenega na enote kritja, zagotovljene v obdobju, v poslovnem izidu.

Sedanje vrednosti sprememb denarnih tokov pri izpolnitvi za namene izračuna pogodbene storitvene marže se merijo z zaklenjenimi diskontnimi stopnjami ob pripoznanju, v nekaterih primerih se te diskontne stopnje preračunajo v povprečne, ko se prepoznava pogodbe v več zaporednih poročevalskih obdobjih.

Zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo, merjene po metodi VFA

Zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo so zavarovalne pogodbe, ki poleg zavarovalnega kritja zavarovancu zagotavljajo tudi opravljanje naložbenih storitev s strani skupine.

Za zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo je knjigovodska vrednost pogodbene storitvene marže skupine pogodb ob koncu poročevalskega obdobja enaka knjigovodski vrednosti na začetku poročevalskega obdobja, prilagojena za spodaj navedene zneske:

- učinek vseh novih pogodb, dodanih skupini;
- sprememba zneska deleža podjetja v poštenu vrednosti postavk, ki so podlaga, razen v obsegu, v katerem:
 - zmanjšanje zneska deleža podjetja v poštenu vrednosti postavk, ki so podlaga, presega knjigovodsko vrednost pogodbene storitvene marže, kar privede do izgube, ali
 - povečanje zneska deleža podjetja v poštenu vrednosti postavk, ki so podlaga, razveljavi znesek iz predhodne točke,
- spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi v zvezi s prihodnjo storitvijo, razen v obsegu, v katerem:

- taka povečanja denarnih tokov pri izpolnitvi presega knjigovodsko vrednost pogodbene storitvene marže, kar privede do izgube, ali

- se taka zmanjšanja denarnih tokov pri izpolnitvi dodelijo sestavini izgube pri obveznosti za preostalo kritje,

- učinek vse izhajajočih tečajnih razlik na pogodbeno storitveno maržo in
- znesek, pripoznan kot prihodek iz zavarovanja zaradi prenosa storitev zavarovalne pogodbe v obdobju.

2.3.8.7.2 Merjenje obveznosti za nastale škode

Obveznost za nastale škode predstavlja pričakovane denarne tokove za škode in z njimi povezane stroške, ki so se že zgodile in še niso bile plačane. Obveznost za nastale škode vključuje škode, ki so se zgodile in še niso bile poročane (IBNR) ter škode, ki so bile poročane in še niso plačane (RBNS). Obveznosti za nastale škode se vrednoti v skladu s splošnim modelom gradnikov (BBA), prihodnji denarni tokovi pa se prilagodijo za časovno vrednost denarja in učinek finančnega tveganja.

2.3.8.8 Merjenje pozavarovalnih pogodb, ki jih ima družba

Metode vrednotenja pozavarovalnih pogodb, ki jih ima družba (v nadaljevanju v tem razdelku pozavarovalne pogodbe), so enake kot za zavarovalne pogodbe, pri čemer se uporabijo konsistentne predpostavke pri vrednotenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki krijejo te zavarovalne pogodbe, v kolikor je le to možno.

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja pri pozavarovalnih pogodbah predstavlja znesek tveganja, ki ga družba prenese na pozavarovalnico.

Pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb se nezasluženi dobiček, ki ga predstavlja pogodbena storitvena marža, nadomesti z neto dobičkom oziroma neto izgubo iz nakupa pozavarovanja. Družba ovrednoti neto dobiček oziroma neto izgubo ob začetnem pripoznanju pozavarovalnih pogodb v višini:

- denarnih tokov pri izpolnitvi,
- zneska, v višini katerega se na ta datum odpravi pripoznanje sredstva ali obveznosti, prej pripoznane za denarne tokove, povezane s skupino pozavarovalnih pogodb,
- katerihkoli denarnih tokov iz naslova pozavarovalnih pogodb v skupini pozavarovalnih pogodb, ki nastanejo na ta datum,
- pripoznanih prihodkov v izkazu poslovnega izida zaradi pripoznanja pozavarovalne sestavine povračila izgub sredstva za preostalo kritje (angl. loss recovery; LR), ki blaži oblikovanje sestavine izgube obveznosti za preostalo kritje na kosmatem delu.

Pogodbena storitvena marža na koncu vsakega poročevalskega obdobja za skupino pozavarovalnih pogodb je določena kot stanje pogodbene storitvene marže na začetku poročevalskega obdobja, prilagojene za:

- učinek vseh novih pozavarovalnih pogodb, ki so bile dodane skupini pozavarovalnih pogodb,
- natečenih obresti za znesek CSM-ja,
- pripoznane prihodke v izkazu poslovnega izida zaradi pripoznanja pozavarovalne sestavine povračila izgub sredstva za preostalo kritje,
- razveljavitve sestavine iz naslova povračila izgub v obsegu, v katerem te razveljavitve niso del spremembe

denarnih tokov pri izpolnitvi skupine pozavarovalnih pogodb,

- spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi za preostalo kritje, razen če se ta sprememba nanaša na spremembo denarnih tokov, ki ne spremenijo CSM-ja zavarovalnih pogodb,
- učinek tečajnih razlik na CSM,
- znesek, pripoznan v poslovnem izidu zaradi storitev, prejetih v obdobju, določen z razporeditvijo pogodbene storitvene marže, preostale na koncu poročevalskega obdobja (pred kakršnokoli razporeditvijo), po tekočem in preostalem obdobju kritja skupine pozavarovalnih pogodb.

Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki so posledica sprememb tveganja neizpolnitve pozavarovatelja, niso povezane s prihodnjo storitvijo in posledično ne prilagodijo CSM.

Družba prilagodi pogodbeno storitveno maržo skupine pozavarovalnih pogodb in posledično pripozna prihodke, kadar pripozna izgubo ob začetnem pripoznanju kočljive skupine pogodb, ki so podlaga za pozavarovalne pogodbe, ki so podlaga za pozavarovalne pogodbe, v skupino (gre za t.i. sestavino iz naslova povračila izgub sredstva za preostalo kritje za skupino pozavarovalnih pogodb). Ta prilagoditev se izvaja le v primeru, če je pozavarovalna pogodba že sklenjena ob času pripoznanja sestavine izgube obveznosti za preostalo kritje na kočljivih zavarovalnih pogodbah.

Višina te prilagoditve je enaka zmnožku pripoznane izgube na kosmatem poslu in deleža škod, ki jih krije dotična pozavarovalna pogodba na zavarovalnih pogodbah, iz katere ta izguba izvira.

Družba oblikuje (ali prilagodi) sestavino iz naslova povračila izgub sredstva za preostalo kritje za skupino pozavarovalnih pogodb, ki predstavlja povračilo izgub, pripoznanih v skladu s prejšnjimi odstavki. Sestavina iz naslova povračila izgub določa zneske, ki se pripoznajo v poslovnem izidu kot razveljavitve povračil izgub iz pozavarovalnih pogodb, in se posledično izključijo iz premij, plačanih pozavarovatelju.

Sestavina iz naslova povračila izgub se prilagaja na način, da odraža spremembe sestavine izgube kočljive skupine zavarovalnih pogodb, ki so podlaga. Knjigovodska vrednost sestavine iz naslova povračila izgub ne sme presežati deleža knjigovodske vrednosti sestavine izgube kočljive skupine zavarovalnih pogodb, ki so podlaga, za katero družba pričakuje, da jo bo povrnilo iz skupine pozavarovalnih pogodb.

2.3.8.9 Predstavljanje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

V izkazu finančnega položaja so ločeno prikazane knjigovodske vrednosti portfeljev:

- izdanih zavarovalnih pogodb, ki so sredstva (neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov je negativna),
- izdanih zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti (neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov je pozitivna),
- pozavarovalne pogodbe, ki so sredstva (neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov je pozitivna),
- pozavarovalne pogodbe, ki so obveznosti (neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov je negativna).

Zneski, pripoznani v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa (OCI), se razdružijo na:

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

Rezultat zavarovalnih pogodb in pozavarovalnih pogodb je prikazan ločeno.

Zavarovalni prihodki predstavljajo zagotovitev storitev v tekočem poročevalskem obdobju, ki izhajajo iz skupine zavarovalnih pogodb, in sicer v znesku, ki odraža nadomestilo, do katerega je družba po pričakovanih upravičena v zameno za te storitve. Zavarovalni odhodki predstavljajo nastale škode, stroške in druge odhodke iz zavarovalnih storitev v tekočem poročevalskem obdobju. Tako zavarovalni prihodki kot zavarovalni odhodki ne vključujejo investicijske komponente.

Višina skupnih zavarovalnih prihodkov za posamezno skupino zavarovalnih pogodb je enaka plačanim premijam, ki so prilagojene za učinek financiranja in izključujejo vse investicijske komponente.

Alokacija zavarovalnih prihodkov po obdobjih je določena z višino nujenih zavarovalnih storitev v poročevalskem obdobju, ki zajemajo:

- pričakovane zavarovalne odhodke za posamezno poročevalsko obdobje, brez prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja in zneskov, razporejenih na sestavino izgube obveznosti za preostalo kritje,
- prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja brez zneskov, razporejenih na sestavino izgube obveznosti za preostalo kritje;
- pogodbeno storitveno maržo;

- zneske, povezane z davkom na dohodek, ki se lahko zaračunajo konkretno imetniku zavarovalne police;
- zneske, povezane s stroški pridobivanja zavarovanj.

Ko družba nudi zavarovalne storitve v obdobju, v tem obdobju zmanjša obveznost za preostalo kritje in pripozna zavarovalne prihodke. Zmanjšanje obveznosti za preostalo kritje ne zajema sprememb, ki se ne nanašajo na nudenje zavarovalnih storitev, kot npr.:

- spremembe, ki izhajajo iz denarnih pritokov iz naslova prejetih premij,
- spremembe, ki se nanašajo na investicijsko komponento v obdobju,
- spremembe, ki se nanašajo na s transakcijami povezane davke, pobrane v imenu tretjih oseb,
- finančni prihodki in odhodki iz zavarovanja,
- stroški pridobivanja zavarovanj,
- odprava pripoznanja obveznosti, prenesenih na tretjo osebo,
- spremembe v višini sestavine izgube obveznosti za preostalo kritje.

Posledično se lahko prihodki iz zavarovanja za obdobje analizirajo tudi kot vsota sprememb obveznosti za preostalo kritje v obdobju v zvezi s storitvami, za katere bos in družba po pričakovanih prejela nadomestilo. Te spremembe so:

- odhodki iz zavarovalnih storitev, nastali v obdobju (merjeni po zneskih, pričakovanih na začetku obdobja), brez:

- zneskov, razporejenih na sestavino izgube obveznosti za preostalo kritje,
- poplačil investicijskih komponent,
- zneskov, ki se nanašajo na s transakcijami povezane davke, pobrane v imenu tretjih oseb (kot so davki na premije, davki na dodano vrednost ter davki na blago in storitve),
- stroškov pridobivanja zavarovanj, in
- zneska, povezanega s prilagoditvijo zaradi nefinančnega tveganja;
- sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja brez:
 - sprememb, vključenih v finančne prihodke ali odhodke iz zavarovanja,
 - sprememb, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo, ker se nanašajo na prihodnjo storitev, in
 - zneskov, razporejenih na sestavino izgube obveznosti za preostalo kritje;
- znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu v obdobju;

drugi zneski, če obstajajo, na primer izkustvene prilagoditve za prejemke od premij razen tistih, ki se nanašajo na prihodnjo storitev.

Prihodki iz zavarovanja, povezani z denarnimi tokovi pri pridobivanju zavarovanj, se določijo s sistematično razporeditvijo dela premij, ki se nanašajo na povračilo teh denarnih tokov, na vsako poročevalsko obdobje na podlagi pretoka časa. Isti znesek se pripozna kot odhodke iz zavarovalnih storitev.

Finančni prihodki in odhodki iz zavarovanja in pozavarovanja zajemajo:

- učinek časovne vrednosti denarja in spremembe le-tega ter
- učinek finančnega tveganja in njegovih sprememb.

Družba za vse svoje skupine zavarovalnih pogodb brez neposredne udeležbe izvede razdružitev finančnih prihodkov in odhodkov med izkazom poslovnega izida in izkazom drugega vseobsegajočega donosa (OCI). V poslovni izid vključi znesek, določen s sistematično razporeditvijo pričakovanih skupnih finančnih prihodkov ali odhodkov iz zavarovanja v obdobju trajanja skupine zavarovalnih pogodb. Sistematična razporeditev pomeni razporeditev pričakovanih skupnih finančnih prihodkov ali odhodkov skupine zavarovalnih pogodb po obdobju trajanja skupine, ki:

- temelji na značilnostih pogodb brez sklicevanja na dejavnike, ki ne vplivajo na denarne tokove, ki naj bi po pričakovanih nastali v okviru pogodb,
- povzroči, da so zneski, pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu v obdobju trajanja skupine zavarovalnih pogodb, skupno enaki nič. Kumulativni znesek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu na kateri koli datum, je razlika med knjigovodsko vrednostjo skupine pogodb in zneskom, po katerem bi se skupina merila ob uporabi sistematične razporeditve.

Za skupine zavarovalnih pogodb brez neposredne udeležbe, za katere spremembe predpostavk, ki se nanašajo na finančno tveganje, nimajo znatnega učinka na zneske, plačane imetniku police, se sistematična razporeditev določi z uporabo diskontnih stopenj, ki so veljale na dan začetnega pripoznanja skupine zavarovalnih pogodb .

Za skupine zavarovalnih pogodb brez neposredne udeležbe, pri katerih imajo spremembe predpostavk, ki se nanašajo na finančno tveganje, znaten učinek na zneske, plačane imetniku police:

- se sistematična razporeditev za finančne prihodke ali odhodke, ki izhajajo iz ocen prihodnjih denarnih tokov, določi z uporabo stopnje, ki razporedi preostale popravljene pričakovane finančne prihodke ali odhodke po preostalem obdobju trajanja skupine pogodb po stalnih stopnjah,
- se sistematična razporeditev za finančne prihodke ali odhodke, ki izhajajo iz prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, določi z uporabo razporeditve, skladne s tisto, ki se je uporabila za razporeditev za finančne prihodke ali odhodke, ki izhajajo iz prihodnjih denarnih tokov,
- se sistematična razporeditev za finančne prihodke ali odhodke, ki izhajajo iz pogodbene storitvene marže, določi:
 - za zavarovalne pogodbe, ki nimajo značilnosti neposredne udeležbe, z uporabo diskontnih stopenj, določenih dan začetnega pripoznanja skupine zavarovalnih pogodb, in
 - za zavarovalne pogodbe, ki imajo značilnosti neposredne udeležbe, z uporabo razporeditve, skladne s tisto, ki se je uporabila za razporeditev za finančne prihodke ali odhodke, ki izhajajo iz prihodnjih denarnih tokov.

Za skupine zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo, pri katerih ima družba v posesti postavke, ki so podlaga, družba izvede razdružitev finančnih prihodkov in odhodkov iz zavarovanja med izkazom poslovnega izida in

izkazom drugega vseobsegajočega donosa za obdobje tako, da se v poslovni izid vključi znesek, s katerim se odpravijo računovodske neskladnosti s prihodki ali odhodki, vključenimi v poslovni izid posedovanih postavk, ki so podlaga (finančni odhodki ali prihodki zavarovalnih pogodb, ki so vključeni v poslovni izid, se povsem ujemajo s prihodki ali odhodki, vključenimi v poslovni izid za postavke, ki so podlaga, kar povzroči, da je seštevek teh ločeno predstavljenih postavk enak nič). V drugi vseobsegajoči donos družba vključi razliko med finančnimi prihodki ali odhodki iz zavarovanja, merjenimi na prej omenjeni osnovi, in skupnimi finančnimi prihodki ali odhodki iz zavarovanja v obdobju.

2.3.9 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 zaposlenecv 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 terminska struktura netveganih obrestnih mer kot za izračune kapitalske ustreznosti v režimu Solventnost II.

2.3.10 Davki

Družba je zavezanica za davek od dohodka pravnih oseb v Republiki Sloveniji. Družba 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 družbe iz naslova davka od dohodka pravnih oseb posameznega leta je izkazana v posebni bilančni postavki obveznosti oz. terjatve za odmerjeni davek od dohodka. 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 začasnih 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 družbe.

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

2.3.11 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.

Družba izkazuje obveznosti v treh bilančnih postavkah, in sicer obveznostih iz najemov, obveznosti za davek od dohodka ter drugih obveznostih. Obveznosti iz najemov zajemajo obveznosti iz naslova pravice do uporabe sredstev po računovodskem standardu MSRP 16. Obveznosti za davek od dohodka zajemajo obveznosti do davčnega organa za davek od dohodka pravnih oseb. Druge obveznosti 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 družbe.

Vse finančne obveznosti družbe 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. Obveznosti za odmerjeni davek pa so podrobneje opredeljene v točki 2.6.20 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 družba izkazuje tudi vkalkulirane stroške za neizrabljene letne dopuste zaposlenih.

2.3.12 Prihodki

Prihodki so opredeljeni kot povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju. Družba 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 od naložb

Družba razkriva prihodke in odhodke od naložb po vrstah prihodkov:

- prihodki od dividend,
- prihodki od obresti,
- prihodki zaradi spremembe poštene vrednosti skupine finančna sredstva, pripoznana po FVTPL,
- dobički pri odtujitvah skupine finančna sredstva, pripoznana po FVTPL in FVOCI,
- pozitivne tečajne razlike iz naslova finančnih naložb in
- drugi finančni prihodki.

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 efektivne obrestne mere.

Drugi prihodki

Drugi prihodki vključujejo prihodke od storitev za

- prihodki v zvezi z osnovnimi sredstvi,
- prihodki od drugih storitev.

Ti prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko je storitev opravljena oziroma ko je izdan račun.

Prihodki se merijo na podlagi nadomestila, za katero se pričakuje, da bo skupina upravičena v pogodi s stranko, in izključujejo se zneski, zbrani v imenu tretjih oseb.

Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel obvladovanje nad blagom oziroma koristi iz dobavljenih storitev. Prihodki od prodaje ne vključujejo dajatev, plačanih ob nakupu, in dajatev, plačanih ob prodaji, kar je opredeljeno v MSRP 15. Ti prihodki so vključeni v izkaz poslovnega izida kot drugi prihodki.

2.3.13 Odhodki

Odhodki od naložb

Družba razkriva odhodke od naložb po vrstah odhodkov:

- odhodki od obresti,
- odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti skupine finančna sredstva, pripoznana po FVTPL,
- izgube pri odtujitvah skupine finančna sredstva, pripoznana po FVTPL in FVOCI,

- negativne tečajne razlike iz naslova finančnih naložb in

- drugi finančni odhodki.

Drugi odhodki

Med drugimi odhodki družba izkazuje odhodke iz oslabitve opredmetenih in neopredmetenih sredstev, nepripisljive stroške in druge izredne odhodke.

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 družba 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 dejavnih, 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

Predpostavke in drugi viri negotovosti se nanašajo na ocene, ki od posloводства zahtevajo najtežje, subjektivne in celovite presoje. V nadaljevanju so predstavljena pomembna področja presoj posloводства.

Merjenje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

Vir negotovosti in pomembno tveganje pri merjenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb so predstavljeni v poglavju 2.3.8 Zavarovane pogodbe.

- Ocene prihodnjih denarnih tokov temelji na determinističnih napovednih modelih.

- Prilagoditev pričakovanih denarnih tokov za časovno vrednost denarja in finančna tveganja, ki so povezana s temi denarnimi tokovi, se izračuna s trenutnimi diskontnimi stopnjami, ki so določene s pristopom od spodaj navzgor.

Vrednotenje finančnih naložb in pričakovane kreditne izgube

Finančne naložbe, sredstva iz finančnih pogodb in sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje: Razvrščanje, pripoznavanje, merjenje in odprava pripoznanja, slabitve naložb, določanje poštene vrednosti so določene z računovodsko usmeritvijo v poglavju 2.3.4 Finančne naložbe. Gibanje naložb in razvrščanje sta prikazana v razkritju 2.6.4, prihodki in odhodki ter slabitve pa v razkritju 2.6.16.

2.5 Upravljanje tveganj

Družba je pri svojem poslovanju izpostavljena različnim kategorijam tveganj, pri čemer so najpomembnejše sledeče:

- tveganje kapitalske neustreznosti,
- zavarovalna tveganja (tveganja življenjskih zavarovanj, tveganja zdravstvenih zavarovanj),
- finančna tveganja (tržna tveganja, likvidnostna tveganja, kreditna tveganja, tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti),
- operativna tveganja in
- strateška tveganja.

V nadaljevanju so navedena tveganja obravnavana iz vidika njihovega potencialnega vpliva na nihajnost poslovnih rezultatov ter posledično vpliva na računovodske izkaze družbe. Prikaz njihovega ekonomskega vpliva je podrobneje predstavljen v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki ga družba objavlja na svoji spletni strani.

2.5.1 Glavni izzivi in z njimi povezana tveganja

2.5.1.1 Geopolitična negotovost in makroekonomska okolje

V letu 2023 smo bili še vedno priča negotovim geopolitičnim razmeram v svetu, ki so se odrazile predvsem z nadaljevanjem vojne v Ukrajini, eskalacijo vojnih dogodkov na Bližnjem vzhodu ter stopnjevanjem napetosti med Kitajsko in Tajvanom. Družba sicer nima izpostavljenosti povezanih z omenjenimi območji. Stopnjevanje trgovinskih omejitev bi lahko imelo vpliv na visoko volatilitnost cen in zastoje v dobavnih verigah v prihodnje. V naslednjem letu bodo volitve v kar 40 državah sveta, rezultati volitev in spremembe v vladajočih političnih strankah pa lahko dodatno zaznamujejo geopolitične razmere.

Z vidika donosnosti je bilo leto 2023 za delnice in obveznice ugodno in je preseгло pričakovanja. Ameriško gospodarstvo se je izkazalo za odporno in se je, kljub visokim dvigom obrestnih mer, uspelo izogniti recesiji. V Evropi gospodarske rasti ni bilo. Hkrati smo bili v letu 2023 bili priča močnemu trendu dezinflacije. Inflacija v evro območju, ZDA in v drugih razvitih državah se znižuje, kar je posledica restriktivne monetarne politike centralnih bank. Kreditni pribitki podjetniških obveznic so se v letu 2023 znižali, za naslednje leto pa se pričakuje, da bodo podjetja začela z refinanciranjem in izdajo novega dolga po nižjih stroških. Negotovost glede gospodarske rasti v Evropi ostaja relativno visoka.

Družba upravlja sistemska tveganja s tekočim spremljanjem razmer na trgu in sprejemanjem pravočasnih odločitev, hkrati pa zagotavlja ustrezno diverzifikacijo naložbenega portfelja in zadosten delež visokolikvidnih sredstev za zagotavljanje izrednih potreb po likvidnosti. Učinke posameznih scenarijev in dogodkov preučuje tudi v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti (v nadaljevanju ORSA). Projekcije kapitalske ustreznosti v aktualni izvedbi procesa ORSA so potrdile skladnost solventnostnega položaja v celotnem strateškem obdobju, tako z zakonskimi zahtevami kot z notranjimi merili družbe oz. zavarovalne skupine, ter sposobnosti stalnega zagotavljanja zadostne likvidnosti. Analize scenarijev so pokazale, da je solventnostni količnik družbe robusten in odporen zoper različne neugodne scenarije, saj je solventnost znatno nad zahtevano regulatorno višino tudi v primeru realizacije posameznega scenarija.

2.5.1.2 Izzivi na področju zavarovanj

Kot pomembnejše izzive na področju zavarovanj smo v družbi identificirali naraščajoče stroške zdravstvenih storitev, demografske spremembe, nepredvidljive zakonske spremembe in vse večje nadzorstvene zahteve, povečano konkurenco in cenovne pritiske, pomanjkanje ustreznih kadrov v zavarovalništvu, negativni vpliv uporabe umetne inteligence ipd. Večina navedenih izzivov se po svoji naravi uvršča med strateška tveganja, ki jih družba sicer obvladuje s sprotnim računovodsko-finančnim kotrologom, proaktivno spremljavo in analizo sprememb v obnašanju strank, konkurenčnem, makroekonomskem in regulatornem okolju ter spremljavo pričakovanih vrednot širše družbe. Družba tudi vzdržuje konstruktiven dialog z regulatorjem.

2.5.1.3 Podnebne spremembe in prehod na trajnostno poslovanje

V okviru trajnostnih tveganj so za družbo pomembna tudi tveganja podnebnih sprememb, ki jim je, pri opravljanju svoje dejavnosti, vsaj posredno izpostavljena.

Tveganja podnebnih sprememb vključujejo fizična tveganja in tveganja prehoda. Fizična tveganja so tista, ki se pojavijo zaradi fizičnih učinkov podnebnih sprememb. Tveganja prehoda pa so tista, ki se pojavijo pri prehodu na nizkoogljično in proti podnebnim spremembam odporno gospodarstvo. Za zavarovalnico Vita so predmetna predvsem tveganja prehoda, ki se lahko odrazijo v obliki materialno neugodnih vplivov na vrednost finančnih naložb ali v obliki drugih učinkov na poslovanje. Podnebna tveganja družba kvalitativno in kvantitativno obravnava v sklopu procesa lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA). Veliko pozornosti namenja tudi učinkovitosti in smiselni implementaciji zakonodaje s področja trajnosti.

Družba postopno in sistematično vključuje okoljska, socialna in upravljavka (ESG) merila v svoje postopke sprejemanja odločitev in razvija metodologijo ocenjevanja trajnosti naložb. Razkritja povezana s trajnostjo je družba javno objavila ter jih ustrezno vključila med predpogodbene informacije pri sklepanju naložbenih življenjskih zavarovanj. Sprejela je tudi akcijski načrt odprodaje naložb iz izključitvenega seznama ter implementirala limite trajnostne naložbene politike.

2.5.1.4 Ocena tveganj in predpostavka delujočega podjetja

Kljub zahtevnemu okolju je družba večino svojih načrtov v letu 2023 realizirala, kar kažejo tudi ugodni poslovni rezultati družbe. Družba je četrletno spremljala tudi vpliv razmer na njen solventnostni položaj, ki je bil vseskozi znatno nad zakonsko zahtevanim in skladen z notranjimi merili.

Nadaljnje poslabšanje makroekonomske in geopolitične situacije bi lahko imelo neugoden učinek na strani sredstev in obveznosti družbe v letu 2024. To lahko neposredno ali posredno vpliva na poslovanje družbe, vendar ocenjujemo, da bomo zastavljene poslovne cilje dosegli. Neugodni učinki se lahko odrazijo tudi pri solventnosti, vendar ta, zaradi visoke kapitaliziranosti družbe, v okviru razumnih pričakovanj, ne bo ogrožena. Ocenjujemo tudi, da je likvidnostno tveganje v družbi dobro obvladovano, in ne pričakujemo pomembnega povečanja tega tveganja, tako da še naprej velja predpostavka delujočega podjetja. Naša predpostavka temelji na denarnem toku, ki ga pričakujemo iz osnovne dejavnosti in sestave naložbenega portfelja, ki zagotavlja zadostno likvidnost za daljše obdobje neugodnih razmer.

2.5.1.5 Tveganje kapitalske neustreznosti

Tveganje kapitalske neustreznosti se nanaša na izgubo oziroma škodo, ki bi jo družba utrpela, če ne bi izpolnjevala zakonsko določenih kapitalskih zahtev, ki nalagajo, da je razpoložljivi kapital enak ali presega znesek zahtevanega predpisanega minimalnega kapitala.

Mera, ki jo spremljamo, je pokritost zahtevanega solventnostnega kapitala oz. solventnostni količnik po standardni formuli ureditve Solventnost II. Mejni regulatorni solventnostni količnik znaša 100%, ciljni solventnostni količnik družbe pa je opredeljen z razponom optimalne kapitaliziranosti, med 180% in 220%.

Kapitalska ustreznost družbe je bila tako v letu 2023 kot v letu 2022 vseskozi v območju optimalne višine, definirane s strategijo prevzemanja tveganj, in znatno nad mejno regulatorno zahtevo.

Kapitalska ustreznost Vite (v EUR in %)

	31.12.2023	31.12.2022
Primerni lastni viri sredstev	92.002.578	82.848.370
Zahtevani solventnostni kapital (SCR)	41.810.901	40.873.568
Solventnostni količnik (nerevidiran)	220%	203%

Družba četrletno spremlja profil tveganj z namenom zaznavanja morebitnih odstopanj, ki bi lahko pomembno vplivala na višino zahtevanega solventnostnega kapitala. V okviru poslovnega oz. strateškega načrtovanja pripravi tudi projekcije kapitalske ustreznosti

v obdobju strateškega načrtovanja, robustnost solventnostnega položaja pa dodatno preverja v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA), z izvedbo raznovrstnih stresnih scenarijev.

Iz rezultatov lastne ocene tveganj in solventnosti izhaja, da v aktualnem projekcijskem obdobju ne pričakujemo težav z izpolnjevanjem regulatornih kapitalskih zahtev, višina projiciranega solventnostnega količnika pa je skladna tudi s strategijo prevzemanja tveganj in se nahaja v območju optimalne kapitaliziranosti.

Podrobnosti letnega izračuna kapitalske ustreznosti so sicer podrobneje obravnavane v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju družbe.

2.5.2 Zavarovalna tveganja

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 obveznosti in sredstev iz (po)zavarovalnih pogodb (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 obveznosti in sredstev iz (po)zavarovalnih pogodb.

Izkušnje kažejo, da se z velikostjo in razpršenostjo portfelja odstopanja zmanjšujejo. Družba 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.

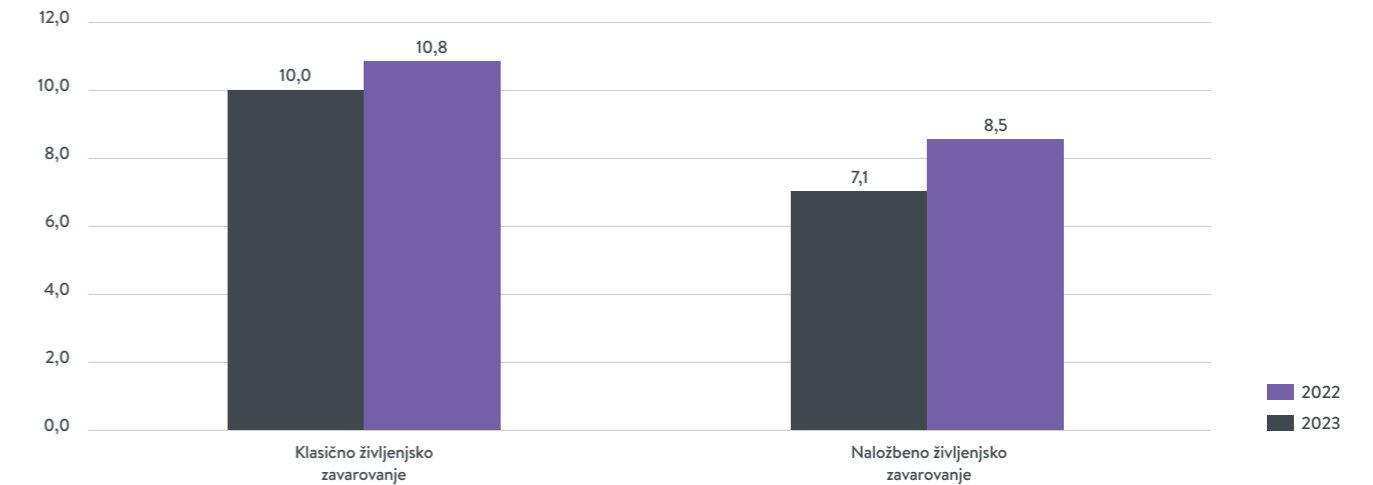
Družba je izpostavljena tveganjem življenjskih in zdravstvenih zavarovanj. Tveganja ki izhajajo iz omenjenih zavarovanj, so prikazana v nadaljevanju.

2.5.2.1 Tveganja življenjskih zavarovanj

Glavna tveganja življenjskih zavarovanj, relevantna za družbo so tveganje umrljivosti, tveganja stroškov servisiranja pogodb življenjskih zavarovanj in tveganje predčasnih prekinitev pogodb življenjskih zavarovanj.

V spodnjem grafu so prikazani prihodki iz zavarovalnih storitev življenjskih zavarovanj po vrstah poslovanja.

Prihodki iz zavarovalnih storitev življenjskih zavarovanj po vrstah poslovanja (v mio EUR)



V letu 2023 so znašali prihodki iz zavarovalnih storitev klasičnih življenjskih zavarovanj 12.755 tisoč EUR (2022: 11.727 tisoč EUR), prihodki iz zavarovalnih storitev naložbenih življenjskih zavarovanj pa 6.487 tisoč EUR (2022: 5.369 tisoč EUR).

Tveganja življenjskih zavarovanj družba obvladuje z rednim spremljanjem informacij o sestavi življenjskega portfelja, izpostavljenosti, deležu prekinjenih polic v posameznem obdobju in stroškov ter z izvedbo analiz ustreznosti modeliranja pričakovane smrtnosti, stopnje prekinitev pogodb in stroškov. Informacije omogočajo pravočasno ukrepanje ob neugodnih gibanjih teh kazalnikov.

Družba dodatno upravlja tveganje življenjskih zavarovanj z doslednimi postopki in kriteriji za sprejem rizika v zavarovanje, z ustreznim razvojem produktov, s previdnim oblikovanjem cenikov, z ustreznim oblikovanjem obveznosti in sredstev iz zavarovalnih pogodb 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 obveznosti in sredstev iz zavarovalnih pogodb družba poskrbi z doslednim upoštevanjem aktuarskih načel ter zakonodaje in predpisov, ki urejajo ta področja.

Družba pozavaruje rizike z vsotno presežkovnim in kvotnim pozavarovanjem riziko zavarovalne vsote. Na 31.12.2023 je imela družba pozavarovanje dogovorjeno z dvema tujima pozavarovalnicama in eno domačo pozavarovalnico z bonitetnimi ocenami AA in A. Vse tri pozavarovalnice pa imajo stabilni obet. Družba v skladu z ZZavar-1 za vsako poslovno leto sprejme program načrtovanega pozavarovanja.

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 povišuje v najvišjem intervalu, kar je razvidno iz primerjave s predhodnim letom.

Riziko zavarovalna vsota (v EUR) na zavarovano osebo	Celotna izpostavljenost (v EUR)			
	na dan 31.12.2023	pred pozavarovanjem		po pozavarovanju
do 30.000	625.079.328	28,1%	620.477.938	34,4%
30.000 - 60.000	584.048.550	26,2%	561.121.520	31,1%
60.000 - 90.000	344.102.002	15,5%	283.598.118	15,7%
90.000 - 120.000	276.831.610	12,4%	173.397.641	9,6%
več kot 120.000	395.458.629	17,8%	163.834.488	9,1%
Skupaj	2.225.520.120	100,0%	1.802.429.705	100,0%

Riziko zavarovalna vsota (v EUR) na zavarovano osebo	Celotna izpostavljenost (v EUR)			
	na dan 31.12.2022	pred pozavarovanjem		po pozavarovanju
do 30.000	588.894.063	29,5%	584.244.385	36,1%
30.000 - 60.000	512.272.750	25,7%	485.700.768	30,0%
60.000 - 90.000	311.067.628	15,6%	252.424.725	15,6%
90.000 - 120.000	244.467.180	12,3%	154.421.924	9,5%
več kot 120.000	337.639.755	16,9%	142.526.991	8,8%
Skupaj	1.994.341.377	100,0%	1.619.318.794	100,0%

Analiza občutljivosti za tveganja življenjskih zavarovanj

Za življenjska zavarovanja je družba predpostavila spremembo predpostavk za stopnje umrljivosti, stopnje obolevnosti in invalidnosti, stroške in stopnje predčasne prekinitve. Preračunala je učinek na poslovni izid in kapital. Učinki, prikazani v spodnjih tabelah, so prikazani pred upoštevanjem davka na dohodek pravnih oseb.

Analiza občutljivosti 31. 12. 2023 (v EUR)

	Sprememba predpostavk	Poslovni izid		Kapital	
		Kosmati	Čisti	Kosmati	Čisti
Stopnje umrljivosti	+10 %	-27.634	-27.634	-131.668	-132.187
Stopnje umrljivosti	-10 %	27.682	27.682	141.059	141.924
Stopnje obolevnosti in invalidnosti	+10 %	-232	-232	3.150	3.148
Stopnje obolevnosti in invalidnosti	-10 %	232	232	-3.175	-3.174
Stroški	+10 %	-45.486	-45.486	239.950	239.950
Stroški	-10 %	45.405	45.405	-289.769	-289.769
Stopnje predčasne prekinitve	+10 %	9.816	9.816	-1.674.130	-1.704.008
Stopnje predčasne prekinitve	-10 %	-10.242	-10.242	1.920.176	1.953.537

Analiza občutljivosti 31. 12. 2022 (v EUR)

	Sprememba predpostavk	Poslovni izid		Kapital	
		Kosmati	Čisti	Kosmati	Čisti
Stopnje umrljivosti	+10 %	-15.525	-15.525	-49.955	-51.252
Stopnje umrljivosti	-10 %	15.549	15.549	58.046	59.356
Stopnje obolevnosti in invalidnosti	+10 %	-174	-174	4.294	4.291
Stopnje obolevnosti in invalidnosti	-10 %	174	174	-4.323	-4.320
Stroški	+10 %	-32.248	-32.248	352.708	352.708
Stroški	-10 %	32.174	32.174	-345.455	-345.455
Stopnje predčasne prekinitve	+10 %	6.292	6.292	-1.647.191	-1.690.789
Stopnje predčasne prekinitve	-10 %	-6.611	-6.611	1.872.807	1.921.033

Najbolj neugoden scenarij na 31.12.2023 za poslovni izid bi bilo povišanje stroškov, medtem ko bi bil najbolj neugoden scenarij za kapital povišanje stopenj predčasnih prekinitvev. Najbolj ugoden scenarij za poslovni izid družbe bi bilo znižanje stroškov, za kapital pa zmanjšanje stopenj predčasnih prekinitvev.

Ocena izpostavljenosti tveganju v letu 2023 glede na leto 2022

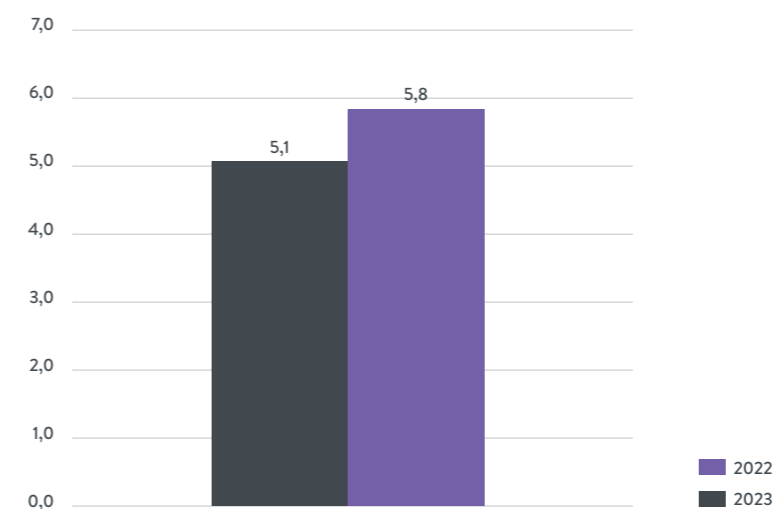
Družba ocenjuje, da je tveganje življenjskih zavarovanj srednje in dobro obvladovano ter ostaja na podobni ravni kot v letu 2022.

2.5.2.2 Tveganja premoženjskih zavarovanj

Glavna tveganja zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj, relevantna za družbo, so tveganje premije in rezervacije, tveganje predčasnih prekinitvev zavarovalnih pogodb, tveganje invalidnosti in obolevnosti ter tveganje stroškov servisiranja pogodb zdravstvenih zavarovanj.

V spodnjem grafu so prikazani prihodki iz zavarovalnih storitev zdravstvenih zavarovanj družbe.

Prihodki iz zavarovalnih storitev premoženjskih zavarovanj po vrstah poslovanja (v mio EUR)



V letu 2023 so znašali prihodki iz zavarovalnih storitev zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj 5.846 tisoč EUR, v letu 2022 pa 5.105 tisoč EUR.

Izpostavljenost tveganjem zdravstvenih in premoženjskih zavarovanj družba obvladuje z rednim spremljanjem škodnega rezultata, deleža prekinjenih polic v posameznem obdobju in stroškov ter z izvedbo analiz ustreznosti modeliranja pričakovanih škod in stroškov. Informacije omogočajo pravočasno ukrepanje ob neugodnih gibanjih teh kazalnikov.

Dodatno, družba obvladuje tveganja še z doslednimi postopki in kriteriji za sprejem rizika v zavarovanje, z ustreznim razvojem produktov, s previdnim oblikovanjem cenikov, z ustreznim oblikovanjem obveznosti in sredstev iz zavarovalnih pogodb ter z ustreznim pozavarovanjem.

Proces sprejema posameznega rizika v zavarovanje se razlikuje glede na vrsto zavarovanja (nezgodno ali zdravstveno zavarovanje), višino prevzetega rizika ter zavarovančeve starosti in lahko vsebuje zgolj oceno na podlagi osnovnih zavarovančevih podatkov ali pa vsebuje oceno na podlagi zdravniškega vprašalnika.

Za ustrezen razvoj produktov, predvsem za oblikovanje njihovih cenikov, ter za ustrezno oblikovanje obveznosti in sredstev iz zavarovalnih pogodb družba poskrbi z doslednim upoštevanjem aktuarskih načel ter zakonodaje in predpisov, ki urejajo ta področja.

Družba pozavaruje rizike s kvotnim pozavarovanjem riziko zavarovalne vsote ter škodno presežkovnim pozavarovanjem. Na 31.12.2023 je imela družba pozavarovanje dogovorjeno z eno tujo pozavarovalnico in dvema domačima pozavarovalnicama z bonitetnimi ocenami AA in A. Vse tri pozavarovalnice pa imajo stabilni obet. Družba v skladu z ZZavar-1 za vsako poslovno leto sprejme program načrtovanega pozavarovanja.

Škodne rezervacije družba evidentira in analizira po letih nastanka škodnega dogodka. V spodnji tabeli je prikazana analiza višine kosmatih škodnih rezervacij, ki jih je oblikovala družba za obveznosti iz zavarovalnih pogodb za zdravstvena in premoženjska zavarovanja.

Analiza višine kosmatih škod premoženjskih zavarovanj (v EUR)

	31. decembra leta						
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Skupaj
Ocena kumulativnih kosmatih škod							
Ob koncu škodnega leta	0	0	943.056	2.478.943	2.529.971	2.887.462	8.839.431
Ponovno ocenjene 1 leto pozneje	0	0	557.438	1.837.966	2.150.937	0	4.546.341
Ponovno ocenjene 2 leti pozneje	0	0	555.815	1.691.606	0	0	2.247.421
Ponovno ocenjene 3 leta pozneje	0	0	554.657	0	0	0	554.657
Ponovno ocenjene 4 leta pozneje	2.504	5.676	0	0	0	0	8.180
Ponovno ocenjene 5 let pozneje	2.504	0	0	0	0	0	2.504
Kumulativne kosmate škode do datuma poročanja	2.504	5.676	553.134	1.592.832	2.003.661	2.145.097	6.302.903
Kosmate obveznosti za škodna leta 2018–2023	-	-	1.524	98.774	147.276	742.365	989.939
Kosmate obveznosti za prejšnja škodna leta							0
Učinki diskontiranja							-2.868
Kosmate obveznosti za nastale škode, vključene v izkaz stanja						987.071	987.071

Analiza občutljivosti za tveganja premoženjskih zavarovanj

Za zdravstvena in nezgodna zavarovanja je družba predpostavila spremembo kosmatega škodnega količnika. Preračunala je učinek na poslovni izid in kapital. Učinki, prikazani v spodnjih tabelah, so prikazani pred upoštevanjem davka na dohodek pravnih oseb.

Analiza občutljivosti 31. 12. 2023 (v EUR)

	Sprememba predpostavk	Poslovni izid		Kapital	
		Kosmati	Čisti	Kosmati	Čisti
Kosmati škodni količnik	+10%	-40.623	-40.623	10.923	10.917
Kosmati škodni količnik	-10%	4.990	4.990	-10.842	-10.837

Analiza občutljivosti 31. 12. 2022 (v EUR)

	Sprememba predpostavk	Poslovni izid		Kapital	
		Kosmati	Čisti	Kosmati	Čisti
Kosmati škodni količnik	+10%	-6.343	-6.343	21.251	21.957
Kosmati škodni količnik	-10%	2.514	2.514	-21.246	-20.502

Najbolj neugoden scenarij za poslovni izid bi bilo povišanje kosmatega škodnega količnika, medtem ko bi bil najbolj neugoden scenarij za kapital znižanje kosmatega škodnega količnika. V 2023 se je povečalo tveganje povišanja škodnega količnika predvsem zaradi produkta NLB Vita Bolezni, ki ga je družba začela tržiti v juniju 2023.

Ocena izpostavljenosti tveganju v letu 2023 glede na leto 2022

Družba ocenjuje, da je tveganje premoženjskih zavarovanj majhno. Družba prav tako ocenjuje, da so tveganja dobro obvladovana ter da tveganje ostaja na podobni ravni kot v letu 2022.

2.5.3 Finančna tveganja

Družba je pri svojem poslovanju izpostavljena finančnim tveganjem, ki prvenstveno izhajajo iz naložbenega portfelja in obsegajo tržno, likvidnostno in kreditno tveganje ter tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti življenjskih zavarovanj.

Bilančna vrednost naložbenega portfelja na dan 31.12.2023 znaša 704.270 tisoč EUR (31.12.2022: 617.888 tisoč EUR).

Podrobnejši prikaz bilančne vrednosti navedenega portfelja je prikazan v spodnji tabeli, in sicer, ločeno za naložbeni portfelj, ki pokriva obveznosti iz naslova zdravstvenih, nezgodnih in klasičnih življenjskih zavarovanj (»Naložbe brez naložb pogodb z neposredno udeležbo«) ter naložbeni portfelj namenjen pokrivanju obveznosti iz naslova naložbenih življenjskih zavarovanj (»Naložbe pogodb z neposredno udeležbo«).

Vrednost in struktura naložbenega portfelja z vidika prevzemanja finančnih tveganj na 31.12.2023 (v EUR)

	Naložbe brez naložb pogodb z neposredno udeležbo	Naložbe pogodb z neposredno udeležbo	Skupaj
Državne obveznice	109.298.864		109.298.864
Poslovne obveznice	174.810.872		174.810.872
Delnice	15.969.890		15.969.890
Naložbeni skladi	400.679	399.467.213	399.867.891
obvezniški in denarni		43.331.553	43.331.553
mešani		101.211.431	101.211.431
delniški	400.679	254.924.229	255.324.907
Nepremičninski skladi	1.380.715		1.380.715
Finančne naložbe	301.861.020	399.467.213	701.328.233
Denar in denarni ustrezniki	1.462.098	1.479.957	2.942.055
Naložbeni portfelj	303.323.118	400.947.170	704.270.288

Vrednost in struktura naložbenega portfelja z vidika prevzemanja finančnih tveganj na 31.12.2022 (v EUR)

	Naložbe brez naložb pogodb z neposredno udeležbo	Naložbe pogodb z neposredno udeležbo	Skupaj
Državne obveznice	101.144.027		101.144.027
Poslovne obveznice	182.958.090		182.958.090
Delnice	14.927.677		14.927.677
Naložbeni skladi	1.200.785	305.794.253	306.995.038
obvezniški in denarni		38.932.851	38.932.851
mešani		81.046.501	81.046.501
delniški	1.200.785	185.814.901	187.015.686
Nepremičninski skladi	1.796.699		1.796.699
Finančne naložbe	302.027.278	305.794.253	607.821.531
Denar in denarni ustrezniki	8.041.503	2.024.537	10.066.040
Naložbeni portfelj	310.068.781	307.818.790	617.887.571

2.5.3.1 Tržna tveganja

Tržna tveganja predstavljajo potencialno izgubo, ki lahko nastane zaradi neugodnih sprememb posameznih tržnih parametrov (obrestnih mer, tečajev vrednostnih papirjev, deviznih tečajev, idr.).

V sklopu tržnih tveganj družba ocenjuje tveganje obrestne mere, tveganje nepremičnin, tveganje lastniških vrednostnih papirjev in valutno tveganje. V spodnji preglednici so prikazane finančne naložbe družbe, ki so izpostavljene tržnim tveganjem.

Finančne naložbe, ki so izpostavljene tržnim tveganjem (v EUR)

	31.12.2023		31.12.2022		Sprememba	
	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež (o.t.)
Državne obveznice	109.298.864	15,6%	101.144.027	16,6%	8.154.837	-1,0
Poslovne obveznice	174.810.872	24,9%	182.958.090	30,1%	-8.147.217	-5,2
Delnice	15.969.890	2,3%	14.927.677	2,5%	1.042.213	-0,2
Naložbeni skladi	400.679	0,1%	1.200.785	0,2%	-800.107	-0,1
delniški	400.679	0,1%	1.200.785	0,2%	-800.107	-0,1
Nepremičninski skladi	1.380.715	0,2%	1.796.699	0,3%	-415.984	-0,1
Naložbe pogodb z neposredno udeležbo	399.467.213	57,0%	305.794.253	50,3%	93.672.960	6,7
Finančne naložbe	701.328.233	100,0%	607.821.531	100,0%	93.506.702	
Naložbeni portfelj	701.328.233	100,0%	607.821.531	100,0%	93.506.702	

Vrednost finančnih naložb, ki so izpostavljene tržnim tveganjem, se je v letu 2023 v primerjavi s stanjem konec leta 2022 povečala za 93.507 tisoč EUR, kar je pojasnjeno v poglavju 2.6.4.

V nadaljevanju se pri analizah občutljivosti prikazuje neto učinek občutljivosti sredstev in obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (naložbe pogodb z neposredno udeležbo in pogodbe z neposredno udeležbo).

2.5.3.1.1 Tveganje obrestne mere

Tveganje obrestne mere predstavlja tveganje neugodne spremembe vrednosti sredstev in obveznosti zaradi sprememb v časovni strukturi obrestnih mer ali nestanovitnosti obrestne mere. Morebitna sprememba tržnih obrestnih mer vpliva na vrednost obrestno občutljivih naložb in obveznosti, v primeru strukturne neuskkljenosti med sredstvi in obveznostmi (ALM), pa tudi na presežek sredstev nad obveznostmi in s tem obseg razpoložljivega kapitala.

Obrestno občutljive naložbe in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb (v EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Finančne naložbe		
Naložbe brez naložb pogodb z neposredno udeležbo	284.109.736	284.102.116
od tega naložbe s stalnim donosom	283.775.952	282.916.598
od tega naložbe s spremenljivim donosom	333.785	1.185.518
Naložbe pogodb z neposredno udeležbo	79.577.189	66.085.607
od tega naložbe s stalnim donosom	79.577.189	66.085.607
Skupaj finančne naložbe	363.686.925	350.187.723
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe		
Obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb (brez pogodb z neposredno udeležbo)	-235.544.375	-241.540.311
Sredstva iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	570.407	503.876
Pogodbe z neposredno udeležbo	-388.808.441	-295.645.862
Skupaj zavarovalne in pozavarovalne pogodbe	-623.782.410	-536.682.298

Vrednost naložb brez naložb pogodb z neposredno udeležbo (31.12.2023: 284.110 tisoč EUR; 31.12.2022: 284.102 tisoč EUR) je bistveno nad obveznostmi iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb (31.12.2023: 235.544 tisoč EUR; 31.12.2022: 241.540 tisoč EUR), kar je posledica obrestno občutljivih naložb lastnih virov družbe, ki niso namenjeni neposrednemu pokrivanju obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb. Višja vrednost naložb nad obveznostmi vpliva tudi na višjo občutljivost naložb nad obveznostmi, ki izhajajo iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb. Družba tveganje obrestne mere obvladuje z usklajevanjem ročnosti in velikosti denarnih tokov sredstev in obveznosti oziroma omejevanjem neusklajenosti povprečnega trajanja denarnih tokov sredstev in obveznosti. Izvedenih finančnih instrumentov družba ne uporablja.

Nižja vrednost naložb pogodb z neposredno udeležbo od obveznosti, ki izhajajo iz pogodb z neposredno udeležbo izhaja iz tega, da so med naložbami pogodb z neposredno udeležbo prikazane le obrestno občutljive naložbe (obveznice, obvezniški naložbeni skladi) v skupni vrednosti 79.577 tisoč EUR (31.12.2022: 66.086 tisoč EUR), medtem ko so na strani sredstev in obveznosti iz naslova (po) zavarovalnih pogodb vse pogodbe z neposredno udeležbo obrestno občutljive.

Potencialni vpliv tveganja obrestne mere spremljamo z analizo občutljivosti, in sicer s spremembo vrednosti naložb v obrestno občutljiva sredstva oziroma vrednosti polic naložbenih zavarovanj ob vzporedni spremembi obrestnih mer za ±100 bazičnih točk. Rezultati so prikazani v spodnji preglednici.

Rezultati analize občutljivosti naložb, občutljivih na obrestno tveganje (v EUR)

	Izkaz poslovnega izida		Kapital	
	Povečanje (+100 b.t.)	Zmanjšanje (-100 b.t.)	Povečanje (+100 b.t.)	Zmanjšanje (-100 b.t.)
31.12.2023				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe (brez pogodb z neposredno udeležbo)			11.504.359	-12.208.799
Finančne naložbe (brez naložb pogodb z neposredno udeležbo)	-86.028	86.028	-12.037.190	12.037.190
Pogodbe z neposredno udeležbo in naložbe pogodb z neposredno udeležbo (neto učinek)	0	0		
	-86.028	86.028	-532.831	-171.609
31.12.2022				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe (brez pogodb z neposredno udeležbo)			14.848.599	-15.758.929
Finančne naložbe (brez naložb pogodb z neposredno udeležbo)	-440.164	440.164	-14.411.096	14.411.096
Pogodbe z neposredno udeležbo in naložbe pogodb z neposredno udeležbo (neto učinek)	0	0		
	-440.164	440.164	437.503	-1.347.833

Rezultati analize občutljivosti kažejo, da bi potencialni učinek povečanja obrestnih mer za 100 bazičnih točk na izkaz poslovnega izida dne 31.12.2023 znašal -86 tisoč EUR (-440 tisoč EUR dne 31.12.2022), potencialni učinek na raven kapitala pa -533 tisoč EUR (438 tisoč EUR na 31.12.2022). V primeru zmanjšanja obrestnih mer za 100 bazičnih točk bi potencialni učinek na izkaz poslovnega izida dne 31.12.2023 znašal 86 tisoč EUR (440 tisoč EUR dne 31.12.2022), potencialni učinek na raven kapitala pa -172 tisoč EUR (-1.348 tisoč EUR na 31.12.2022).

2.5.3.1.2 Tveganje nepremičnin

Tveganje nepremičnin predstavlja tveganje neugodne spremembe vrednosti sredstev zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti cen nepremičnin.

Družba je v okviru naložbenega portfelja izpostavljena tveganju nepremičnin. Tveganju so izpostavljeni nepremičninski skladi v portfelju, medtem ko drugih naložbenih nepremičnin družba nima. Poslovne prostore za opravljanje osnovne dejavnosti ima družba v najemu.

Izpostavljenost tveganju nepremičnin (v EUR)

	31.12.2023		31.12.2022		Sprememba	
	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež (o.t.)
Nepremičninski skladi	1.380.715	100,0%	1.796.699	100,0%	-415.984	0,0
Skupaj	1.380.715	100,0%	1.796.699	100,0%	-415.984	

Družba tveganje nepremičnin obvladuje z omejevanjem izpostavljenosti naložbenim nepremičninam.

Potencialni vpliv tveganja nepremičnin spremljamo z analizo občutljivosti, in sicer s spremembo vrednosti nepremičninskih izpostavljenosti za ±15%. Rezultati so prikazani v spodnji preglednici.

Rezultati analize občutljivosti nepremičninskih naložb (v EUR)

	Izkaz poslovnega izida		Kapital	
	Povečanje (+15 b.t.)	Zmanjšanje (-15 b.t.)	Povečanje (+15 b.t.)	Zmanjšanje (-15 b.t.)
31.12.2023				
Nepremičninski skladi	207.107	-207.107		
	207.107	-207.107	0	0
31.12.2022				
Nepremičninski skladi	269.505	-269.505		
	269.505	-269.505	0	0

Rezultati analize občutljivosti kažejo, da bi potencialni učinek zmanjšanja vrednosti nepremičninskih izpostavljenosti za 15% na izkaz poslovnega uspeha dne 31.12.2023 znašal -207 tisoč EUR (-270 tisoč EUR dne 31.12.2022), potencialnega učinka na raven kapitala pa ne bi bilo. V primeru povečanja vrednosti nepremičninskih izpostavljenosti za 15% bi potencialni učinek na izkaz poslovnega izida dne 31.12.2023 znašal 207 tisoč EUR (270 tisoč EUR dne 31.12.2022), potencialnega učinka na raven kapitala pa ne bi bilo.

2.5.3.1.3 Tveganje lastniških vrednostnih papirjev

Tveganje lastniških vrednostnih papirjev predstavlja tveganje neugodne spremembe vrednosti sredstev in obveznosti zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev.

Tveganju lastniških vrednostnih papirjev so izpostavljene finančne naložbe v delnice in naložbene sklade ter sredstva in obveznosti pogodb z neposredno udeležbo.

Izpostavljenost tveganju lastniških vrednostnih papirjev (v EUR)

	31.12.2023		31.12.2022		Sprememba	
	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež (o.t.)
Finančne naložbe						
Delnice	15.969.890	5,0%	14.927.677	6,3%	1.042.213	-1,3
od tega delnice Slovenija	759.880	0,2%	635.536	0,3%	124.344	-0,1
Delniški in mešani naložbeni skladi	400.679	0,1%	1.200.785	0,5%	-800.107	-0,4
Naložbe pogodb z neposredno udeležbo	300.431.460	94,8%	222.621.853	93,2%	77.809.606	1,6
Skupaj finančne naložbe	316.802.029	100,0%	238.750.316	100,0%	78.051.713	
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe						
Pogodbe z neposredno udeležbo	388.808.441	100,0%	295.645.862	100,0%	93.162.579	0,0
Skupaj zavarovalne in pozavarovalne pogodbe	388.808.441	100,0%	295.645.862	100,0%	93.162.579	

Družba tveganje lastniških vrednostnih papirjev obvladuje z omejevanjem izpostavljenosti lastniškimi vrednostnim papirjem ter usklajevanjem naložb in obveznosti pogodb z neposredno udeležbo. Izvedenih finančnih instrumentov družba ne uporablja.

Potencialni vpliv tveganja lastniških vrednostnih papirjev spremljamo z analizo občutljivosti, in sicer s spremembo vrednosti lastniških izpostavljenosti za ±20%. Rezultati so prikazani v spodnji preglednici.

Rezultati analize občutljivosti lastniških vrednostnih papirjev (v EUR)

	Izkaz poslovnega izida		Kapital	
	Povečanje (+20 b.t.)	Zmanjšanje (-20 b.t.)	Povečanje (+20 b.t.)	Zmanjšanje (-20 b.t.)
31.12.2023				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe (brez pogodb z neposredno udeležbo)				
Finančne naložbe (brez naložb pogodb z neposredno udeležbo)	80.135	-80.135	3.193.978	-3.193.978
Pogodbe z neposredno udeležbo in naložbe pogodb z neposredno udeležbo (neto učinek)	0	0		
	80.135	-80.135	3.193.978	-3.193.978
31.12.2022				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe (brez pogodb z neposredno udeležbo)				
Finančne naložbe (brez naložb pogodb z neposredno udeležbo)	240.157	-240.157	2.985.535	-2.985.535
Pogodbe z neposredno udeležbo in naložbe pogodb z neposredno udeležbo (neto učinek)	0	0		
	240.157	-240.157	2.985.535	-2.985.535

Rezultati analize občutljivosti kažejo, da bi potencialni učinek zmanjšanja vrednosti lastniških izpostavljenosti za 20% na izkaz poslovnega izida dne 31.12.2023 znašal -80 tisoč EUR (-240 tisoč EUR dne 31.12.2022), potencialni učinek na raven kapitala pa -3.194 tisoč EUR (-2.986 tisoč EUR na 31.12.2022). V primeru povečanja vrednosti lastniških izpostavljenosti za 20% bi potencialni učinek na izkaz poslovnega izida dne 31.12.2023 znašal 80 tisoč EUR (240 tisoč EUR dne 31.12.2022), potencialni učinek na raven kapitala pa 3.194 tisoč EUR (2.986 tisoč EUR na 31.12.2022).

2.5.3.1.4 Valutno tveganje

Valutno tveganje predstavlja tveganje neugodne spremembe vrednosti sredstev in obveznosti zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti menjalnih tečajev tujih valut.

Valutnemu tveganju so izpostavljena finančna sredstva, sredstva in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter sredstva in obveznosti pogodb z neposredno udeležbo. V naslednji preglednici so prikazane valutne (ne)uskklajenosti za valute z največjim deležem v valutni sestavi sredstev.

Valutna (ne)uskklajenost na 31.12.2023 (v EUR)

	EUR	USD	GBP	CHF	NOK	Ostalo	Skupaj
Finančne naložbe in denar	298.603.714	3.418.924	1.199.498	786.153	316.580	478.207	304.803.076
Sredstva iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	570.407						570.407
Obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	-235.544.375						-235.544.375
Ostala sredstva	7.259.844						7.259.844
Ostale obveznosti in kapital	-87.747.723						-87.747.723
Valutna neuskklajenost		3.418.924	1.199.498	786.153	316.580	478.207	6.199.362
Delež valutne neuskklajenosti							97,9%
Pogodbe z neposredno udeležbo*	-388.808.441						
Naložbe pogodb z neposredno udeležbo*	399.467.213						

* Naložbena zavarovanja so za namen prikaza valutne izpostavljenosti razvrščena glede na valuto premije in obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Valutna (ne)uskklajenost na 31.12.2022 (v EUR)

	EUR	USD	GBP	CHF	NOK	Ostalo	Skupaj
Finančne naložbe in denar	305.507.306	3.811.047	1.193.568	743.829	319.453	518.115	312.093.318
Sredstva iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	503.876						503.876
Obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	-241.540.311						-241.540.311
Ostala sredstva	8.561.618						8.561.618
Ostale obveznosti in kapital	-89.766.891						-89.766.891
Valutna neuskklajenost		3.811.047	1.193.568	743.829	319.453	518.115	6.586.012
Delež valutne neuskklajenosti							97,8%
Pogodbe z neposredno udeležbo*	-295.645.862						
Naložbe pogodb z neposredno udeležbo*	305.794.253						

* Naložbena zavarovanja so za namen prikaza valutne izpostavljenosti razvrščena glede na valuto premije in obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Družba valutno tveganje obvladuje z omejevanjem odprte valutne pozicije oz. valutnim usklajevanjem sredstev in obveznosti. Izvedenih finančnih instrumentov družba ne uporablja.

Potencialni vpliv valutnega tveganja spremljamo z analizo občutljivosti, in sicer s spremembo menjalnih tečajev valutnih izpostavljenosti za ±10%. Rezultati so prikazani v spodnji preglednici.

Rezultati analize občutljivosti valutnih izpostavljenosti na 31.12.2023 (v EUR)

	Izkaz poslovnega izida		Kapital	
	Povečanje tečaja za 10%	Zmanjšanje tečaja za 10%	Povečanje tečaja za 10%	Zmanjšanje tečaja za 10%
USD				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe				
Finančne naložbe			341.892	-341.892
Neto učinek			341.892	-341.892
GBP				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe				
Finančne naložbe			119.950	-119.950
Neto učinek			119.950	-119.950
CHF				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe				
Finančne naložbe			78.615	-78.615
Neto učinek			78.615	-78.615
NOK				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe				
Finančne naložbe			31.658	-31.658
Neto učinek			31.658	-31.658
Ostalo				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe				
Finančne naložbe			47.821	-47.821
Pogodbe z neposredno udeležbo in naložbe pogodb z neposredno udeležbo (neto učinek)	0	0	0	0
Neto učinek			47.821	-47.821

Rezultati analize občutljivosti valutnih izpostavljenosti na 31.12.2022 (v EUR)

	Izkaz poslovnega izida		Kapital	
	Povečanje tečaja za 10%	Zmanjšanje tečaja za 10%	Povečanje tečaja za 10%	Zmanjšanje tečaja za 10%
USD				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe				
Finančne naložbe			381.105	-381.105
Neto učinek			381.105	-381.105
GBP				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe				
Finančne naložbe			119.357	-119.357
Neto učinek			119.357	-119.357
CHF				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe				
Finančne naložbe			74.383	-74.383
Neto učinek			74.383	-74.383
NOK				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe				
Finančne naložbe			31.945	-31.945
Neto učinek			31.945	-31.945
Ostalo				
Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe				
Finančne naložbe			51.812	-51.812
Pogodbe z neposredno udeležbo in naložbe pogodb z neposredno udeležbo (neto učinek)	0	0	0	0
Neto učinek			51.812	-51.812

Rezultati analize občutljivosti kažejo, da bi potencialni učinek 10% zmanjšanja menjalnega tečaja največje valutne izpostavljenosti na raven kapitala dne 31.12.2023 znašal -341 tisoč EUR (-381 tisoč EUR na 31.12.2022), na izkaz poslovnega izida pa učinka ne bi bilo. V primeru 10% povečanja menjalnega tečaja največje valutne izpostavljenosti bi potencialni učinek na raven kapitala dne 31.12.2023 znašal 341 tisoč EUR (381 tisoč EUR na 31.12.2022), na izkaz poslovnega izida pa učinka ne bi bilo.

2.5.3.2 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje predstavlja tveganje, da družba ne more poravnati svojih finančnih obveznosti ob zapadlosti. Izhaja iz nezmožnosti unovčenja naložb in drugih sredstev, ko se redni denarni tokovi sredstev in obveznosti ne ujemajo.

Vita redno spremlja in ocenjuje usklajenost denarnih tokov sredstev in obveznosti, tako iz dolgoročnega, kakor tudi iz kratkoročnega vidika. Dolgoročni pristop vključuje analizo usklajenosti denarnih tokov, ki se v okviru procesa ALM izvaja četrtletno. Kratkoročni pristop vključuje četrtletno oceno likvidnostnih potreb ter tedenski izračun količnika likvidnosti.

Za zagotovitev ustrezne likvidnosti naložb, družba sredstva nalaga le v finančne naložbe, ki kotirajo na organiziranih in likvidnih trgih (lastniške naložbe) in imajo zadostno velikost posamezne izdaje (dolžniške naložbe). Skladno s strategijo prevzemanja tveganj, likvidnostno tveganje obvladuje tudi z vzdrževanjem ustreznega deleža visoko likvidnih sredstev ter omejitvijo deleža nelikvidnih naložb. Na dan 31.12.2023 je delež visoko likvidnih sredstev po tržnem pristopu znašal 34,7% (31,4% na 31.12.2022).

V spodnjih preglednicah so prikazane po ročnosti razvrščene vrednosti zavarovalnih in ostalih obveznosti ter denarni tokovi finančnih naložb, denarja in denarnih ustreznikov.

Zapadlost zavarovalnih obveznosti na 31.12.2023 (v EUR)

	Knjigovodska vrednost	Do 1 leta	1-2 leti	2-3 leta	3-4 leta	4-5 let	Nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (brez pogodb z neposredno udeležbo)	235.047.817	31.184.762	21.874.068	25.346.163	22.824.351	21.852.554	111.965.920		235.047.817
Pogodbe z neposredno udeležbo	388.808.441	8.108.232	9.518.966	12.972.586	14.653.218	16.460.714	327.094.724		388.808.441
Skupaj zavarovalne pogodbe	623.856.258	39.292.994	31.393.034	38.318.749	37.477.569	38.313.268	439.060.644	0	623.856.258
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	496.559	20.014	64.245	57.778	49.619	43.892	261.011		496.559
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	-570.407	-184.053	-6.552	-9.977	-17.762	-18.385	-333.677		-570.407
Skupaj pozavarovalne pogodbe	-73.848	-164.039	57.693	47.800	31.857	25.507	-72.666	0	-73.848
Skupaj zavarovalne obveznosti	623.782.410	39.128.954	31.450.727	38.366.549	37.509.426	38.338.775	438.987.978	0	623.782.410

Zapadlost zavarovalnih obveznosti na 31.12.2022 (v EUR)

	Knjigovodska vrednost	Do 1 leta	1-2 leti	2-3 leta	3-4 leta	4-5 let	Nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (brez pogodb z neposredno udeležbo)	240.874.027	26.599.516	24.124.605	18.175.958	22.682.948	21.167.034	128.123.967		240.874.027
Pogodbe z neposredno udeležbo	295.645.862	7.917.667	6.312.018	7.793.416	9.595.828	13.162.431	250.864.502		295.645.862
Skupaj zavarovalne pogodbe	536.519.890	34.517.183	30.436.622	25.969.375	32.278.776	34.329.465	378.988.469	0	536.519.890
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	666.284	116.235	76.046	64.509	58.165	49.362	301.968		666.284
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	-503.876	-3.245	-5.961	-4.592	-15.511	-24.595	-449.972		-503.876
Skupaj pozavarovalne pogodbe	162.408	112.990	70.085	59.917	42.654	24.767	-148.004	0	162.408
Skupaj zavarovalne obveznosti	536.682.298	34.630.172	30.506.707	26.029.292	32.321.430	34.354.232	378.840.464	0	536.682.298

Družba ima največ obveznosti z zapadlostjo nad 5 let (438.988 tisoč EUR, kar predstavlja več kot 70% vseh obveznosti), medtem ko so preostale obveznosti dokaj enakomerno razporejene v intervale s trajanjem do 5 let.

Zavarovalne obveznosti, plačljive na poziv (v EUR)

	31.12.2023		31.12.2022	
	Znesek, plačljiv na poziv	Knjigovodska vrednost	Znesek, plačljiv na poziv	Knjigovodska vrednost
Življenje – izdane zavarovalne pogodbe brez neposredne udeležbe	2.090.099	11.054.115	1.761.194	7.613.480
Izdane zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo	331.901.788	388.808.441	242.774.729	295.645.862
Izdane pogodbe s posredno udeležbo	136.503.279	222.048.330	139.537.033	231.336.041
Skupaj	470.495.166	621.910.886	384.072.956	534.595.383

Odkupna vrednost, ti. znesek, plačljiv na poziv, je najvišja v skupini zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo, kjer je tudi najvišja knjigovodska vrednost. Odkupna vrednost se je v letu 2023, v primerjavi z letom 2022, gibala skladno s knjigovodsko vrednostjo, torej, če se je knjigovodska vrednost povišala, se je povišala tudi odkupna vrednost, in obratno.

Zapadlost ostalih obveznosti na 31.12.2023 (v EUR)

	Knjigovodska vrednost	Do 1 leta	1-2 leti	2-3 leta	3-4 leta	4-5 let	Nad 5 let	Skupaj
Druge rezervacije	70.370	70.370						70.370
Obveznosti iz najemov	1.116.412	238.954	230.826	222.995	215.430	208.206		1.116.412
Obveznosti za davek od dohodka	168.981	168.981						168.981
Druge obveznosti	2.436.634	2.436.634						2.436.634
Skupaj	3.792.397	2.914.939	230.826	222.995	215.430	208.206	0	3.792.397

Zapadlost ostalih obveznosti na 31.12.2022 (v EUR)

	Knjigovodska vrednost	Do 1 leta	1-2 leti	2-3 leta	3-4 leta	4-5 let	Nad 5 let	Skupaj
Druge rezervacije	73.669	73.669						73.669
Obveznosti iz najemov	221.029	221.029						221.029
Obveznosti za davek od dohodka	532.351	532.351						532.351
Druge obveznosti	2.214.117	2.214.117						2.214.117
Skupaj	3.041.166	3.041.166	0	0	0	0	0	3.041.166

Zapadanje ostalih obveznosti je v največji meri znotraj enega leta, z izjemo obveznosti iz najemov, ki zapadajo v petih letih, kar ustreza ročnosti najemne pogodbe sklenjene v letu 2023.

Zapadlost finančnih naložb, denarja in denarnih ustreznikov na 31.12.2023 (v EUR)

	Knjigovodska vrednost	Do 1 leta	1-2 leti	2-3 leta	3-4 leta	4-5 let	Nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj
Finančne naložbe, merjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida*	4.361.213	214.938	868.413	70.725	1.570.725	12.600	580.545	1.781.394	5.099.339
Finančne naložbe, merjene po odplačni vrednosti*	16.836.587	7.438.058	1.526.696	6.693.024	46.304	46.304	2.271.608		18.021.993
Finančne naložbe, merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa*	280.663.220	36.904.928	19.367.414	36.788.055	37.754.489	51.049.273	125.399.227	15.969.890	323.233.276
Denar in denarni ustrezniki	2.942.055	2.942.055							2.942.055
Naložbe pogodb z neposredno udeležbo	399.467.213	0						399.467.213	399.467.213
Skupaj	704.270.288	47.499.980	21.762.523	43.551.804	39.371.518	51.108.177	128.251.379	417.218.497	748.763.877

* denarni tokovi dolžniških instrumentov so nediskontirani

Zapadlost finančnih naložb, denarja in denarnih ustreznikov na 31.12.2022 (v EUR)

	Knjigovodska vrednost	Do 1 leta	1-2 leti	2-3 leta	3-4 leta	4-5 let	Nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj
Finančne naložbe, merjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida*	6.304.838	518.729	141.813	900.813	103.125	1.603.125	2.118.375	2.997.484	8.383.464
Finančne naložbe, merjene po odplačni vrednosti*	16.823.370	677.058	7.438.058	1.526.696	6.693.024	46.304	2.317.911		18.699.050
Finančne naložbe, merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa*	278.899.070	20.743.371	31.976.815	20.154.302	36.829.555	38.795.989	177.668.000	14.927.677	341.095.708
Denar in denarni ustrezniki	10.066.040	10.066.040							10.066.040
Naložbe pogodb z neposredno udeležbo	305.794.253	0						305.794.253	305.794.253
Skupaj	617.887.571	32.005.198	39.556.685	22.581.810	43.625.704	40.445.418	182.104.286	323.719.414	684.038.515

* denarni tokovi dolžniških instrumentov so nediskontirani

Finančne naložbe v prihodnjih letih zapadajo skladno z zavarovalnimi obveznostmi.

2.5.3.3 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje neizpolnitve obveznosti in spremembe kreditne ocene izdajatelja vrednostnih papirjev (ki jih ima družba v portfelju), tretjih oseb in posrednikov. V sklopu kreditnega tveganja družba obravnava tudi tveganje koncentracije, ki pomeni tveganje prevelike koncentracije na določeno regijo, panogo ali izdajatelja. 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.

Izpostavljenost sredstev kreditnemu tveganju (v EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Naložbe s stalnim donosom	287.051.792	294.168.156
dolžniški instrumenti	284.109.736	284.102.116
denar in denarni ustrezniki	2.942.056	10.066.040
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	570.407	503.876
Terjatve za odmerjen davek	0	0
Terjatve za odložene davke	3.939.052	6.716.905
Druge terjatve	396.373	347.268
Skupna izpostavljenost	291.957.624	301.736.205

2.5.3.3.1 Kreditno tveganje neizpolnitve obveznosti izdajateljev finančnih sredstev

Družba 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 31.12.2023 naložena v republiške dolžniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje držav članic EU in drugih držav, lastniške in dolžniške vrednostne papirje mednarodnih družb ter denar in denarne ustreznike pri domačih bankah.

Na mednarodnih trgih družba investira le v dolžniške vrednostne papirje investicijskega razreda (najnižja bonitetna ocena ob pridobitvi je BBB-) in obenem zasleduje cilj, da je materialen delež dolžniških naložb investiran v naložbe z bonitetno oceno najmanj A-. Družba tudi redno spremlja izpostavljenost posameznim izdajateljem in spremembe bonitetnih ocen, da bi zagotovila primeren in pravočasen odziv na neugoden razvoj razmer na finančnih trgih in morebitno povečano tveganje do posameznega izdajatelja. Naložbe v domače in tuje podjetniške vrednostne papirje so sektorsko razpršene. Denar in denarni ustrezniki 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.

Naslednja preglednica prikazuje maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju dolžniških naložb, po bonitetni oceni.

Dolžniške naložbe po bonitetnih ocenah (v EUR)

	31.12.2023		31.12.2022		Sprememba	
	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež (o.t.)
AAA	4.716.831	1,7%	3.892.359	1,4%	824.473	0,3
AA	26.476.024	9,3%	20.429.207	7,2%	6.046.817	2,1
A	145.008.832	51,0%	137.692.180	48,5%	7.316.652	2,5
BBB	104.811.626	36,9%	117.602.388	41,4%	-12.790.762	-4,5
BB	3.096.422	1,1%	3.234.793	1,1%	-138.371	0,0
Brez ocene	0	0,0%	1.251.189	0,4%	-1.251.189	-0,4
Skupaj	284.109.736	100,0%	284.102.116	100,0%	7.620	

Naslednja preglednica prikazuje maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju iz naslova denarja in denarnih ustreznikov, po bonitetni oceni.

Denar in denarni ustrezniki po bonitetnih ocenah (v EUR)

	31.12.2023		31.12.2022		Sprememba	
	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež (o.t.)
BBB	2.942.055	100,00%	10.066.040	100,00%	-7.123.985	0
Skupaj	2.942.055	100,00%	10.066.040	100,00%	-7.123.985	0

Da bi se družba izognila preveliki koncentraciji ali večji izpostavljenosti tveganju neplačila s strani enega izdajatelja vrednostnih papirjev ali skupine povezanih izdajateljev, aktivno omejuje strukturo naložbenega portfelja po vrsti naložb, deležu posameznih izpostavljenosti ter geografski in panožni izpostavljenosti.

Panožna razpršenost naložbenega portfelja (v EUR)

	31.12.2023		31.12.2022		Sprememba	
	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež (o.t.)
Država	109.298.864	35,9%	101.144.027	32,4%	8.154.837	3,5
Finance	55.056.921	18,1%	66.352.542	21,3%	-11.295.621	-3,2
denar in denarni ustrezniki	2.942.055	1,0%	10.066.040	3,2%	-7.123.985	-2,2
ostalo	52.114.866	17,1%	56.286.502	18,0%	-4.171.636	-0,9
Zdravstvo	23.715.150	7,8%	22.768.527	7,3%	946.623	0,5
Potrošne dobrine	22.411.471	7,4%	24.325.565	7,8%	-1.914.094	-0,4
Osnovne potrošne dobrine	22.177.966	7,3%	22.483.213	7,2%	-305.247	0,1
Industrija-proizvodnja	17.637.142	5,8%	17.280.475	5,5%	356.667	0,3
Telekomunikacije	14.268.862	4,7%	14.837.936	4,8%	-569.074	-0,1
Surovine in materiali	10.028.540	3,3%	11.013.329	3,5%	-984.789	-0,2
Informacijska tehnologija	9.934.232	3,3%	9.565.308	3,1%	368.924	0,2
Oskrba	8.087.725	2,7%	8.682.708	2,8%	-594.983	-0,1
Energetika	8.960.035	2,9%	8.560.718	2,7%	399.317	0,2
Nepremičnine	2.825.489	0,9%	3.878.185	1,2%	-1.052.696	-0,3
Razpršeno	400.679	0,1%	1.200.785	0,4%	-800.106	-0,3
Skupaj	304.803.076	100%	312.093.318	100%	-18.585.863	

Regijska razpršenost naložbenega portfelja (v EUR)

	31.12.2023		31.12.2022		Sprememba	
	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež (o.t.)
Evropa (brez Slovenije)	166.461.952	54,6%	163.631.150	52,4%	2.830.802	2,1
ZDA in Kanada	78.465.184	25,7%	80.877.621	25,9%	-2.412.437	-0,2
Slovenija	48.790.453	16,0%	54.375.759	17,4%	-5.585.306	-1,3
Azija-Pacifik	2.986.321	1,0%	5.441.849	1,7%	-2.455.528	-0,8
Latinska Amerika	4.007.985	1,3%	3.869.048	1,2%	138.937	0,1
Ostalo	4.091.181	1,3%	3.897.891	1,2%	193.290	0,0
Skupaj	304.803.076	100,0%	312.093.318	100,0%	-7.290.242	

Izpostavljenost do Slovenije po vrstah naložb (v EUR)

	31.12.2023		31.12.2022		Sprememba	
	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež (o.t.)
Državne obveznice	45.088.517	92,4%	43.674.183	80,3%	1.414.334	12,1
Delnice	759.880	1,6%	635.536	1,2%	124.344	0,4
Denar in denarni ustrezniki	2.942.055	6,0%	10.066.040	18,5%	-7.123.985	-12,5
Skupaj	48.790.452	100,0%	54.375.759	100,0%	-5.585.307	

Izpostavljenost družbe do desetih največjih izdajateljev je na 31.12.2023 znašala 106.238 tisoč EUR, kar predstavlja 35,0% naložbenega portfelja (31.12.2022: 105.088 tisoč EUR; 33,9%). Največjo izpostavljenost do posameznega izdajatelja predstavlja izpostavljenost do Republike Slovenije.

Družba nima finančnih instrumentov, ki so opredeljene v členih 35.J, 35.K, 35.L, 35.N ter 36 po MSRP 7.

Pričakovane kreditne izgube (ECL)

Družba spremlja kreditno tveganje preko spremljave izračunanih pričakovanih kreditnih izgub, ki merijo možnost oslabilve oziroma zmanjšanje vrednosti naložbe zaradi kreditnega tveganja izdajatelja. Pričakovana kreditna izguba se meri v odvisnosti od ravni v katerega posamezna naložba sodi, kar se preverja na mesečni ravni. Večina naložb za katere družba meri in spremlja pričakovane kreditne izgube (obveznice, posojila, depoziti) sodi v raven 1, kar pomeni, da družba od datuma pripoznanja naložbe ni zaznala znatnega povišanja kreditnega tveganja.

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

- Razred 1: za naložbe, pri katerih se kreditno tveganje od začetka pripoznanja naložbe ni bistveno povečalo, se izračunajo pričakovane kreditne izgube v 12-mesečnem obdobju;
- Razred 2: za naložbe, pri katerih se je kreditno tveganje od začetka pripoznanja naložbe bistveno povečalo, se izračunajo pričakovane kreditne izgube v celotnem obdobju trajanja naložbe;
- Razred 3: za sredstva, ki so kreditno oslabiljena ali neplačana (angl. in default), pri katerih se izračuna pričakovana kreditna izguba v celotnem obdobju trajanja ob upoštevanju ustrezne verjetnosti neplačila ter pričakovane denarne tokove, ki izvirajo iz prihodkov od prodaje ipd., vendar na čisto knjigovodsko vrednost (kosmata knjigovodska vrednost, zmanjšana za slabitve).

Družba na dan 31.12. 2023 nima naložb, ki bi bile razvrščene v razred 3 (Stage 3), prav tako pri naložbah, izpostavljenih kreditnemu tveganju, ni bilo prehodov med razredi.

Postavka druge spremembe v razpredelnici je odraz spremembe pričakovanih kreditnih izgub na obstoječih naložbah.

V letih 2022 in 2023 družba ni beležila prerazvrstitev med razredi.

Kosmata knjigovodska vrednost finančnih sredstev, izpostavljenih kreditnemu tveganju (v EUR)

	2023			2022		
	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Razred 1	Razred 2	Razred 3
Stanje na 1.1.	277.559.889	3.234.793		280.794.682	341.496.404	7.160.826
Novopridobljena finančna sredstva	12.949.428			12.949.428	5.191.622	
Finančna sredstva, katerih pripoznanje je bilo zmanjšano ali v celoti odpravljeno	62.659			62.659		
Prenos v razred 1						
Prenos v razred 2						
Prenos v razred 3						
Sprememba modelov in parametrov tveganja					-251.034	
Druge spremembe	-12.138.480	-138.371		-12.276.851	-68.877.104	-3.926.033
Stanje na 31.12.	278.433.496	3.096.422	0	281.529.918	277.559.889	3.234.793

Skupna sprememba pričakovanih kreditnih izgub (ECL) za naložbe AC in FVOCI (v EUR)

	2023			2022		
	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Razred 1	Razred 2	Razred 3
Stanje na 1.1.	-170.948	-152.768				
Začetno stanje – brez prenosa				-157.081	-634.678	
Novopridobljena finančna sredstva	-93			-2.012		
Finančna sredstva, katerih pripoznanje je bilo zmanjšano ali v celoti odpravljeno	69.000			541	438.260	
Prenos v razred 1						
Prenos v razred 2						
Prenos v razred 3						
Sprememba modelov in parametrov tveganja						
Druge spremembe	-37.911	111.534		-12.396	43.651	
Stanje na 31.12.	-139.953	-41.234	0	-170.948	-152.768	0

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). Verjetnosti neplačil družba modelira kot funkcijo historičnih povprečnih verjetnosti neplačil v daljšem časovnem obdobju, sistematičnega faktorja tveganja ter korelacijskega parametra. Vrednost sistematičnega tveganja ali dejavnika ekonomskega stanja odraža položaj v ekonomskem ciklu v nekem časovnem obdobju. Družba določa indeks ekonomskega cikla pridobljenega iz BDP v OECD območju. Z matematičnimi operacijami lahko iz nominalnega BDP pridobimo dolgoročni trend ter ciklično komponento (deviacije od trenda).

Makroekonomske predpostavke, upoštevane v analizi občutljivosti (v %)

	31.12.2023			31.12.2022		
	Neugodni	Izhodiščni	Ugodni	Neugodni	Izhodiščni	Ugodni
Sprememba BDP	0,5%	2,5%	4,5%	2,3%	4,3%	6,3%

Družba je pripravila stresni scenarij, kjer se šokira povprečno stopnjo neplačila za približno 40 bazičnih točk. Ob tovrstni spremembi verjetnosti neplačila bi se ocena dolgoročno pričakovane ekonomske aktivnosti (sprememba BDP) v primeru neugodnega scenarija zmanjšala za približno 0,7 odstotne točke v primeru ugodnega scenarija pa bi se ta povečala za 5 odstotnih točk.

Analiza občutljivosti spremembe pričakovane kreditne izgube – ECL (v EUR)

	31.12.2023			31.12.2022		
	Neugodni	Izhodiščni	Ugodni	Neugodni	Izhodiščni	Ugodni
Naložbe, za katere se izračunava pričakovana kreditna izguba	281.529.918	281.529.918	281.529.918	280.794.682	280.794.682	280.794.682
Pričakovana kreditna izguba	-241.012	-181.188	-115.561	-420.684	-323.716	-235.830
Delež naložb 2. razreda	23,1%	22,8%	24,6%	47,0%	47,2%	47,4%

2.5.3.3.2 Kreditno tveganje do pozavarovateljev

Družba Vita ima sklenjene pozavarovalne pogodbe s pozavarovalnicami z bonitetno oceno AA- in A.

Na bilančni datum Vita ne izkazuje zapadlih neplačanih terjatev do pozavarovalnic. Družba ocenjuje, da je kreditno tveganje v povezavi s pozavarovalnimi posli minimalno.

Naslednja preglednica prikazuje maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju do pozavarovateljev, po bonitetni oceni.

Izpostavljenosti do pozavarovateljev po bonitetnih ocenah (v EUR)

	31.12.2023		31.12.2022		Sprememba	
	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež	Vrednost	Delež (o.t.)
AAA	52.740	9,2%	20	0,0%	52.720	9,2
AA	517.667	90,8%	503.856	100,0%	13.811	-9,2
Skupaj	570.407	100,0%	503.876	100,0%	66.531	

2.5.3.4 Tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti

Družba je izpostavljena tudi tveganju nedoseganja zajamčene donosnosti in sicer pri zavarovalnih pogodbah klasičnih življenjskih zavarovanj ter nekaterih pogodbah naložbenih življenjskih zavarovanj.

Tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti družba obvladuje predvsem z ustreznim upravljanjem sredstev in obveznosti zavarovancev, ustrezno naložbeno strategijo, ustrezno višino kapitala ter oblikovanjem rezervacij. Izpostavljenost tveganjem, ki izvirajo iz zajamčene donosnosti, testiramo z izvedbo stresnih scenarijev in analiz občutljivosti v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti.

2.5.4 Operativna tveganja

Operativno tveganje je tveganje izgube, ki izhaja iz neustreznega ali neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ljudi in sistemov ali pa zaradi zunanjih dogodkov.

Družba redno spremlja in presoja izpostavljenost operativnim tveganjem na podlagi vodenja evidence škodnih dogodkov, v povezavi s popisom poslovnih procesov in vzdrževanjem registra tveganj. Evidenca škodnih dogodkov je zbirka realizacij operativnih tveganj in vključuje elemente, kot so datum in opis dogodka, proces, kjer je prišlo do dogodka, vzrok, vpliv ter ukrepe, kontrole in odgovornosti. Služi kot osnova za morebitno dopolnitev poslovnih procesov, posodobitev registra tveganj ter poročanje o upravljanju tveganj.

Ob zadnjem ocenjevanju so bila kot ključna zabeležena naslednja operativna tveganja:

- Tveganje neustrezne višine in sestave lastnih sredstev zaradi neustreznega planiranja;
- Tveganje nezagotavljanja neprekinjenega delovanja informacijske in programske opreme;
- Tveganje neustreznega delovanja poslovne mreže.

Operativna tveganja družba obvladuje z vzdrževanjem močnega sistema notranjih kontrol, pravili upravljanja in delovnimi postopki, učinkovitim upravljanjem neprekinjenega poslovanja, ter spodbujanjem zavedanja o tveganjih in kulture učenja iz napak.

Med operativna tveganja se uvršča tudi kibernetško tveganje, ki predstavlja skup tveganj, ki izhajajo iz uporabe elektronskih podatkov in njihovega prenosa, vključno s tehnološkimi orodji, kot so internet in telekomunikacijska omrežja. Posledica kibernetških incidentov je lahko finančna škoda, razkritje zaupnih poslovnih ali osebnih podatkov, prekinitve poslovanja in izguba ugleda družbe. Celotna IT infrastruktura družbe je vzpostavljena v omrežju NLB d.d., zato je spremljanje ter upravljanje in omejevanje kibernetškega tveganja v pomembni meri izločeno.

Družba ni izpostavljena pomembni koncentraciji operativnih tveganj.

2.5.5 Strateška tveganja

Strateška tveganja izhajajo iz konkurenčnega, makroekonomskega in regulatornega okolja ter lahko vplivajo na prihodke ali kapitalsko ustreznost družbe.

Družba je izpostavljena različnim notranjim in zunanjim strateškim tveganjem. Med ključna strateška tveganja družbe uvrščamo:

- tveganje neustreznih strateških usmeritev poslovanja družbe,
- tveganje tržnih in ekonomskih pogojev ter ravnanja konkurence,
- tveganje vpliva zakonodajnih sprememb na poslovanje,
- tveganje neustrezne razvojne strategije,
- politično tveganje,
- tveganje ugleda,
- projektna tveganja.

Strateška tveganja so po svoji naravi zelo raznolika, težko kvantitativno ovrednotena ter močno odvisna od različnih (tudi zunanjih) dejavnikov. Ker strateška tveganja niso vključena v izračun zahtevanega kapitala v skladu s standardno formulo ureditve Solventnost II, jih družba ocenjuje kvalitativno.

Strateška tveganja družba obvladuje s sprotnim računovodsko-finančnim kotrologom, proaktivno spremljavo in analizo sprememb v obnašanju strank, konkurenčnem, makroekonomskem in regulatornem okolju ter spremljavo pričakovanj in vrednot širše družbe. Družba tudi vzdržuje konstruktiven dialog z regulatorjem ter se aktivno prilagaja spremembam računovodskih standardov.

V okviru strateških tveganj družba obravnava tudi tveganja s področja trajnosti, ki obsegajo

- tveganje ugleda;
- tveganje nepravočasne usklajenosti z zahtevami zakonodaje s področja trajnosti;
- tveganje podnebnih sprememb in posledičnega vpliva na razvoj in ponudbo produktov, prevzem tveganj v zavarovanje ter upravljanje sredstev;
- tveganje sprememb v življenjskem slogu zavarovancev;
- tveganje povečane umrljivosti zaradi zunanjih dejavnikov (onesnaženje okolja, pandemije...).

Družba sodeluje v delovni skupini za trajnostna tveganja, ki jo vodi obvladujoča družba in tekoče spremlja zakonodajo s področja trajnostnih tveganj in razvoj na tem področju. Postopno in sistematično vključuje okoljska, socialna in upravljavka (ESG) merila v svoje postopke sprejemanja odločitev in razvija metodologijo ocenjevanja trajnosti naložb. Razkritja povezana s trajnostjo je družba javno objavila ter jih ustrezno vključila med predpogodbene informacije pri sklepanju naložbenih življenjskih zavarovanj. Sprejela je tudi akcijski načrt odprodaje naložb iz izključitvenega seznama ter implementirala limite trajnostne naložbene politike. V proces lastne ocene tveganj in solventnosti je uvedla analizo tveganja podnebnih sprememb ter kvantitativni podnebni scenarij. Svojo družbeno odgovornost Vita uresničuje tako, da del ustvarjenega dohodka namenja razvoju in delovanju družbenih dejavnosti, ki bogatijo naše življenje s področja kulture, izobraževanja, športa in umetnosti.

2.6 Pojasnila k računovodskim izkazom

2.6.1 Neopredmetena sredstva

Vita izkazuje vsa neopredmetena sredstva v okviru izkaza finančnega položaja življenjskih zavarovanj. Neopredmetena sredstva, ki so v lasti družbe, niso zastavljena kot zavarovanje obveznosti.

	31.12.2023	31.12.2022
Računalniški programi	621.181	183.858
Interno razviti računalniški programi	92.490	55.349
Druga neopredmetena sredstva	0	0
NS v gradnji oz. izdelavi	50.093	534.149
Skupaj	763.765	773.355

	Računalniški programi	Interno razviti računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	NS v gradnji oz. izdelavi	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31.12.2022	2.047.440	415.330	7.511	534.149	3.004.430
Povečanje	0	0	0	210.952	210.952
Prenos med sredstvi	654.589	40.419	0	-695.008	0
Odtujitev	-137.462	0	0	0	-137.462
Stanje 31.12.2023	2.564.567	455.749	7.511	50.093	3.077.920
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2022	1.863.583	359.980	7.511	0	2.231.074
Odtujitve	-100.815	0	0	0	-100.815
Amortizacija	180.618	3.279	0	0	183.896
Stanje 31.12.2023	1.943.385	363.259	7.511	0	2.314.155
Neodpisana vrednost					
Stanje 31.12.2022	183.857	55.350	0	534.149	773.356
Stanje 31.12.2023	621.181	92.490	0	50.093	763.765

	Računalniški programi	Interno razviti računalniški programi	Druga 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	0	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	183.857	55.350	0	534.149	773.356

2.6.2 Opredmetena osnovna sredstva

Vita izkazuje vsa opredmetena osnovna sredstva v okviru izkaza finančnega položaja življenjskih zavarovanj.

	31.12.2023	31.12.2022
Oprema in drobni inventar	658.882	160.192
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	77.977	53.741
Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	250	0
Skupaj	737.109	213.932

	Oprema in drobni inventar	Vlaganja v tuja OOS	OOS v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31.12.2022	543.671	108.109	0	651.780
Povečanje	0	0	637.744	637.744
Prenos med sredstvi	599.597	37.897	-637.494	0
Odtujitve	-129.422	0	0	-129.422
Stanje 31.12.2023	1.013.846	146.006	250	1.160.102
Popravek vrednosti				
Stanje 31.12.2022	383.480	54.368	0	437.848
Povečanje	0	0	0	0
Odtujitve	-128.659	0	0	-128.659
Amortizacija	100.143	13.662	0	113.804
Stanje 31.12.2023	354.964	68.030	0	422.993
Neodpisana vrednost				
Stanje 31.12.2022	160.192	53.741	0	213.932
Stanje 31.12.2023	658.882	77.977	250	737.109

	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

Opredmetena osnovna sredstva, ki so v lasti družbe, niso zastavljena kot zavarovanje obveznosti. Družba na dan 31.12.2023 prav tako ni imela obveznosti iz naslova nakupa osnovnih sredstev. Družba v svojih računovodskih izkazih ne izkazuje neopredmetenih ali opredmetenih osnovnih sredstev do katerih bi imela omejen dostop.

2.6.3 Pravica do uporabe sredstev in obveznosti iz najemov

Družba v okviru postavke pravica do uporabe sredstev prikazuje sredstva, 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 31.12.2022	0	843.247	843.247
Sprememba	0	273.059	273.059
Stanje 31.12.2023	0	1.116.306	1.116.306
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2022	0	622.217	622.217
Sprememba	0	-863.159	-863.159
Amortizacija	0	240.942	240.942
Stanje 31.12.2023	0	0	0
Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2022	0	221.029	221.029
Stanje 31.12.2023	0	1.116.306	1.116.306

	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

Dodatna razkritja pravic do uporabe sredstev v najemu:

NAJEMI v izkazu finančnega položaja	31.12.2023	31.12.2022
SREDSTVA		
Opredmetena osnovna sredstva		
- Pravica do uporabe poslovnih prostorov v najemu	24.280	215.749
- Pravica do uporabe parkirnih mest v najemu	1.092.025	5.280
Skupaj pravica do uporabe sredstev v najemu	1.116.305	221.029
OBVEZNOSTI		
Ostale obveznosti		
- Dolgoročne obveznosti iz najema		
- Obveznosti iz najema poslovnih prostorov	24.283	215.749
- Obveznosti iz najema parkirnih mest	1.092.130	5.280
- Obveznosti iz finančnega najema	0	0
Skupaj dolgoročne obveznosti iz najema	1.116.412	221.029

Najemi v izkazu poslovnega izida	2023	2022
Obratovalni stroški		
- Najemnine sredstev, ki ne ustrezajo identifikaciji najemov	-87.858	-57.709
- Najemnine sredstev majhne vrednosti	-1.570	-1.256
Amortizacija		
- Amortizacije pravice do uporabe poslovnih prostorov v najemu	-235.662	-214.753
- Amortizacije pravice do uporabe parkirnih mest v najemu	-5.280	-5.280
- Amortizacije sredstev v finančnem najemu	0	-12.464
Obresti od najemov		
- Odhodki za obresti pravice do uporabe-poslovni prostori	-105	0
- Odhodki za obresti pravice do uporabe-parkirni prostori	-2	0
- Odhodki za obresti za opremo v finančnem najemu	0	-273

Denarni tokovi	2023	2022
Denarni tok iz najemov	240.942	220.033

Med obveznostmi iz najemov družba izkazuje dolgoročne obveznosti iz naslova pravice do uporabe sredstev.

	31.12.2023	31.12.2022
Obveznosti iz najemov	1.116.412	221.029
Skupaj druge finančne obveznosti	1.116.412	221.029

Obveznosti iz najemov po zapadlosti:

	31.12.2023	31.12.2022
Obveznosti iz najemov poslovnih prostorov		
- z zapadlostjo do 1 leta	233.674	215.749
- z zapadlostjo nad 1 letom	856.338	0
Obveznosti iz najemov parkirnih mest		
- z zapadlostjo do 1 leta	5.280	5.280
- z zapadlostjo nad 1 letom	21.120	0
Skupaj druge obveznosti iz najemov	1.116.412	221.029

Tabela gibanja drugih obveznosti iz najemov:

	2023	2022
Začetno stanje 1.1.	221.029	429.052
Nove pogodbe o najemu	0	0
Sprememba pogodbe o najemu	1.136.218	22.921
Odplačila	-240.942	-231.217
Pripis obresti	107	273
Končno stanje 31.12.	1.116.412	221.029

Družba je v letu 2023 sklenila novo najemno pogodbo za poslovne prostore in parkirna mesta. Veljavnost pogodbe je 1.1.2024 do 31.12.2028. Pogodba podaljšuje pravico do uporabe za prostore, ki jih je družba uporabljala v že letu 2023, za katere je družba na 31.12.2023 izvedla preračun obveznosti za najeme ter pripoznala pravico do uporabe. Poleg teh sredstev je družba v najem prevzela tudi dodatne prostore, ki bodo pripoznani na dan prevzema v letu 2024. Ocenjena novo pripoznana obveznost iz najemov v letu 2024 znaša 170.303 EUR.

2.6.4 Finančne naložbe

31. 12. 2023	Merjene po odplačni vrednosti	Merjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	Merjene po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Skupaj
Dolžniški instrumenti	16.836.587	2.579.819	264.693.329	284.109.736
Državne obveznice	10.927.633	0	98.371.231	109.298.864
Poslovne obveznice	5.908.954	2.579.819	166.322.099	174.810.872
Lastniški instrumenti	0	401.248.607	15.969.890	417.218.497
Delnice	0	0	15.969.890	15.969.890
Vzajemni skladi	0	399.867.892		399.867.892
Naložbe v nepremičninske sklade	0	1.380.715	0	1.380.715
Skupaj	16.836.587	403.828.426	280.663.220	701.328.233

31. 12. 2022	Merjene po odplačni vrednosti	Merjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	Merjene po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Skupaj
Dolžniški instrumenti	16.823.370	3.307.353	263.971.393	284.102.116
Državne obveznice	10.865.849	0	90.278.178	101.144.027
Poslovne obveznice	5.957.521	3.307.353	173.693.215	182.958.090
Lastniški instrumenti	0	308.791.737	14.927.677	323.719.414
Delnice	0	0	14.927.677	14.927.677
Vzajemni skladi	0	306.995.038		306.995.038
Naložbe v nepremičninske sklade	0	1.796.699	0	1.796.699
Skupaj	16.823.370	312.099.090	278.899.070	607.821.531

Družba je za določene lastniške vrednostne papirje izbrala opcijo vrednotenja po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI). Takšni instrumenti niso v posesti za trgovanje, za katere se je družba ob začetnem pripoznanju nepreklicno odločila, da jih pripozna v tej kategoriji. Gre za strateške naložbe in družba meni, da je ta klasifikacija ustrežnejša.

Lastniški instrumenti, razvrščeni v kategorijo FVOCI	31.12.2023	31.12.2022	1.01.2022
AENA S.M.E. SA	640.811	458.057	542.014
AMGEN INC.	591.418	558.719	450.377
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE	0	0	737.055
BAE SYSTEMS PLC	0	0	576.638
Bouygues	323.867	266.156	298.903
BP P.L.C.	0	0	276.076
CISCO SYSTEMS, INC.	499.028	487.522	610.273
DANONE	512.981	430.369	477.226
Deutsche Telekom AG	1.050.525	900.215	787.290
Enbridge Inc.	0	0	249.080
ENGIE	0	0	639.378
ESSILORLUXOTTICA	668.288	622.656	689.043
Fortum Oyj	381.430	453.861	788.270
Fresenius SE & Co. KGaA	374.229	349.965	471.953
GALP ENERGIA, SGPS, S.A.	649.485	613.943	414.813
GlaxoSmithKline PLC	344.824	334.937	494.461
Haleon PLC	95.605	95.338	0
Iberdrola SA	430.311	396.234	377.383
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION	0	0	458.388
Johnson & Johnson	417.170	487.088	443.901
KELLANOVA	508.756	671.590	571.504
WK Kellogg Co	29.883	0	0
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	774.024	798.571	896.607
KRKA, tovarna zdravil, d.d., Novo mesto	759.880	635.536	815.144
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	394.846	384.421	484.390
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0	0	738.632
Naturgy Energy Group SA	870.804	784.046	923.375
Neste Oyj	0	0	294.978
OMV Aktiengesellschaft	276.004	333.814	346.653
Österreichische Post Aktiengesellschaft	709.067	637.510	819.655
PFIZER INC.	303.246	559.143	911.904
PPL Corp	0	0	523.835
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	364.223	378.873	441.288
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA S.P.A. IN BREVE RECORDATI S.P.A.	460.711	365.606	533.078
Siemens Aktiengesellschaft	608.823	464.500	547.052
TELENOR ASA	316.580	265.892	424.253
TELIA COMPANY AB	226.088	233.717	336.983
Veolia Environnement, Paris	706.146	593.400	797.629
WW Grainger Inc	894.685	622.170	545.492
Zurich Insurance Group AG	786.153	743.829	639.836
Total	15.969.890	14.927.677	21.374.809

Leta 2023 je družba pridobila naložbo v družbo WK Kellogg Co. kot odcepitev družbe Kellanova (prej KELLOGG COMPANY), ta transakcija ni povzročila dodatnih stroškov za družbo. Leta 2023 družba ni odsvojila lastniških instrumentov, vrednotenih prek FVOCI.

Leta 2022 je družba na novo pridobila naložbo v Haleon PLC kot odcepitev GlaxoSmithKline PLC, ta transakcija družbi ni povzročila dodatnih stroškov. V letu 2022 je družba odtujila lastniške instrumente v skupni pošteni vrednosti 5.017 tisoč EUR in ob odsvojitvi realizirala čisti dobiček v višini 989 tisoč EUR. Dobiček je bil prenesen v zadržani dobiček iz akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa. Odprodaje so bile izvedene z namenom ublažitve večjega tveganja na finančnih trgih zaradi začetka vojne v Ukrajini.

Zneski, pripoznani v poslovnem izidu in drugem vseobsegajočem donosu

	2023	2022
Dividende iz kapitalskih naložb, merjenih v FVOCI, pripoznane v poslovnem izidu med prihodki iz dividend	556.769	548.298
V zvezi z naložbami, katerih pripoznanje je bilo odpravljeno v obdobju	0	48.470
V zvezi z naložbami, ki so bile v posesti ob koncu obdobja poročanja	556.769	499.828

2.6.4.1 Gibanje finančnih naložb

	Merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Merjene po odplačni vrednosti	Merjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	Skupaj
Stanje 1.1.2023	278.899.070	16.823.370	312.099.090	607.821.531
Nove pridobitve	12.949.428		84.954.501	97.903.929
Zapadlost	-28.776.978	-677.058	0	-29.454.036
Primici od obresti	5.320.513	689.531	-129.070	5.880.974
Odtujitev	-2.835.738	0	-33.305.137	-36.140.875
Sprememba poštene vr. - v kapitalu	15.106.925		0	15.106.925
Sprememba poštene vr. - v kapitalu (ECL)	-141.786	0	0	-141.786
Sprememba poštene vr. skozi IPI	0	0	40.209.041	40.209.041
Sprememba ECL skozi IPI	141.786	744	0	142.530
Stanje 31.12.2023	280.663.220	16.836.588	403.828.426	701.328.233

	Merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Merjene po odplačni vrednosti	Merjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	Skupaj
Stanje 1.1.2022	351.064.502	16.814.477	309.770.931	677.649.910
Nove pridobitve	5.191.622	0	77.363.118	82.554.740
Zapadlost	-19.816.135	-677.058	-680.610	-21.173.803
Prihodki od obresti	5.634.516	685.593	-246.947	6.073.162
Odtujitev	-6.826.740	0	-33.954.874	-40.781.614
Sprememba poštene vr. - v kapitalu	-56.348.695	0	0	-56.348.695
Sprememba poštene vr. - v kapitalu (ECL)	-467.686	0	0	467.686
Sprememba poštene vr. skozi IPI	0	0	-40.152.527	-40.152.527
Sprememba ECL skozi IPI	467.686	358	0	468.044
Stanje 31.12.2022	278.899.070	16.823.370	312.099.090	607.821.531

2.6.4.2 Gibanje pričakovanih kreditnih izgub

Družba na dan 31.12. 2023 nima naložb, ki bi bile razvrščene v razred 3 (Stage 3), prav tako pri naložbah, izpostavljenih kreditnemu tveganju, ni bilo prehodov med razredi.

Postavka druge spremembe v razpredelnici je odraz spremembe pričakovanih kreditnih izgub na obstoječih naložbah.

V letih 2023 in 2022 družba ni beležila prerazvrstitev med razredi.

2023	Finančna sredstva, izpostavljena kreditnemu tveganju			
	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Skupaj kosmata knjigovodska vrednost
Kosmata knjigovodska vrednost finančnih sredstev, izpostavljenih kreditnemu tveganju na dan 1. 1. 2023				
Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	277.562.672	3.234.793	0	280.797.465
Novo pridobljena finančna sredstva	12.949.428	0	0	12.949.428
Finančna sredstva, katerih pripoznanje je bilo zmanjšano ali v celoti odpravljeno	-25.447.056	-540.358	0	-25.987.414
Prenos v razred 1	0	0	0	0
Prenos v razred 2	0	0	0	0
Prenos v razred 3	0	0	0	0
Sprememba modelov in parametrov tveganja	0	0	0	0
Druge spremembe	13.370.409	401.987	0	13.772.396
Stanje na dan 31.12.2023	278.435.453	3.096.422	0	281.531.875

2023	Sprememba pričakovanih kreditnih izgub (ECL)			
	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Skupaj
Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	170.948	152.770		323.716
Prenos v razred 1	0	0	0	0
Prenos v razred 2	0	0	0	0
Prenos v razred 3	0	0	0	0
Sprememba pogodbenih denarnih tokov	0	0	0	0
Nastala ob novih pridobitvah finančnih sredstev	93			93
Izločena ob prodaji ali zapadlosti finančnih sredstev	-69.000			-69.000
Druge spremembe	37.911	-111.534		-73.623
Stanje na dan 31.12.2023	139.952	41.236	0	181.186

2022	Finančna sredstva, izpostavljena kreditnemu tveganju			
	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Skupaj kosmata knjigovodska vrednost
Kosmata knjigovodska vrednost finančnih sredstev, izpostavljenih kreditnemu tveganju na dan 1. 1. 2022				
Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	339.346.404	7.160.826	0	346.507.230
Novo pridobljena finančna sredstva	5.191.622	0	0	5.191.622
Finančna sredstva, katerih pripoznanje je bilo zmanjšano ali v celoti odpravljeno	-13.121.938	-2.930.411	0	-16.052.350
Prenos v razred 1	0	0	0	0
Prenos v razred 2	0	0	0	0
Prenos v razred 3	0	0	0	0
Sprememba modelov in parametrov tveganja	0	0	0	0
Druge spremembe	-53.853.416	-995.622	0	-54.849.037
Stanje na dan 31.12.2022	277.562.672	3.234.793	0	280.797.465

2023	Sprememba pričakovanih kreditnih izgub (ECL)			
	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Skupaj
Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	157.081	634.678		791.759
Prenos v razred 1	0	0	0	0
Prenos v razred 2	0	0	0	0
Prenos v razred 3	0	0	0	0
Sprememba pogodbenih denarnih tokov	0	0	0	0
Nastala ob novih pridobitvah finančnih sredstev	2.012			2.012
Izločena ob prodaji ali zapadlosti finančnih sredstev	-541	-438.260		-438.801
Druge spremembe	12.396	-43.651		-31.254
Stanje na dan 31.12.2022	170.948	152.768	0	323.716

Družba nima zastavljenih vrednostnih papirjev.

2.6.4.3 Poštene vrednosti sredstev in obveznosti

31.12.2023	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost			Skupaj poštena vrednost	Razlika med pošteno in knjigovodsko vrednostjo
		Raven 1	Raven 2	Raven 3		
Naložbe merjene po poštenu vrednosti	684.491.646	680.576.874	2.534.056	1.380.715	684.491.646	0
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	403.828.426	402.447.711	0	1.380.715	403.828.426	0
Razporejeni v skupino	403.828.426	402.447.711	0	1.380.715	403.828.426	0
Dolžniški instrumenti	2.579.819	2.579.819			2.579.819	0
Vzajemni skladi	399.867.892	399.867.892			399.867.892	
Naložbe v nepremičninske sklade	1.380.715			1.380.715	1.380.715	0
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	280.663.220	278.129.163	2.534.056	0	280.663.220	0
Dolžniški instrumenti	264.693.329	262.159.273	2.534.056		264.693.329	0
Lastniški instrumenti	15.969.890	15.969.890			15.969.890	
Naložbe, ki niso merjene po poštenu vrednosti	16.836.587	16.989.155	0	0	16.989.155	-152.567
Naložbe merjene po odplačni vrednosti	16.836.587	16.989.155	0	0	16.989.155	-152.567
Dolžniški instrumenti (obveznice)	16.836.587	16.989.155			16.989.155	-152.567

31.12.2022	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost			Skupaj poštena vrednost	Razlika med pošteno in knjigovodsko vrednostjo
		Raven 1	Raven 2	Raven 3		
Naložbe merjene po poštenu vrednosti	590.998.161	581.515.558	7.685.903	1.796.699	590.998.161	0
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	312.099.090	310.302.391	0	1.796.699	312.099.090	0
Razporejeni v skupino	312.099.090	310.302.391	0	1.796.699	312.099.090	0
Dolžniški instrumenti	3.307.353	3.307.353			3.307.353	0
Vzajemni skladi	306.995.038	306.995.038			306.995.038	
Naložbe v nepremičninske sklade	1.796.699			1.796.699	1.796.699	0
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	278.899.070	271.213.167	7.685.903	0	278.899.070	0
Dolžniški instrumenti	263.971.393	256.285.490	7.685.903		263.971.393	0
Lastniški instrumenti	14.927.677	14.927.677			14.927.677	0
Naložbe, ki niso merjene po poštenu vrednosti	16.823.370	17.112.864	0	0	17.112.864	-289.493
Naložbe merjene po odplačni vrednosti	16.823.370	17.112.864	0	0	17.112.864	-289.493
Dolžniški instrumenti (obveznice)	16.823.370	17.112.864			17.112.864	-289.493

Gibanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti in uvrščenih v tretjo raven

	Naložbe v nepremičninske sklade	
	31.12.2023	31.12.2022
Začetno stanje	1.796.699	1.637.010
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-415.984	159.690
Končno stanje	1.380.715	1.796.699
Prihodki	5.808	11.395

Prerazporeditev finančnih sredstev med ravnmi

31.12.2023	Raven 1	Raven 2	Raven 3
Naložbe, merjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	0	0
Naložbe, merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	3.483.986	-3.483.986	0
Dolžniški instrumenti	0	0	0
Prerazporeditev iz ravni 1 v raven 2	0	0	0
Prerazporeditev iz ravni 2 v raven 1	3.483.986	-3.483.986	0
Prerazporeditev iz ravni 3 v raven 2	0	0	0
Skupaj	3.483.986	-3.483.986	0

31.12.2022	Raven 1	Raven 2	Raven 3
Naložbe, merjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	0	0
Naložbe, merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	-7.685.903	7.685.903	0
Dolžniški instrumenti	0	0	0
Prerazporeditev iz ravni 1 v raven 2	-7.685.903	7.685.903	0
Prerazporeditev iz ravni 2 v raven 1	0	0	0
Prerazporeditev iz ravni 3 v raven 2	0	0	0
Skupaj	-7.685.903	7.685.903	0

Velik delež portfelja dolžniških vrednostnih papirjev je na 31. 12. 2023 vrednoten po BID CBBT-ceni, ki predstavlja neprilagojeno kotirano ceno in tako izpolnjuje merila za razporeditev na 1. raven. Na to raven so razvrščeni tudi vzajemni skladi in kotirajoči lastniški vrednostni papirji, ki izpolnjujejo pogoje delujočega trga, ter dolžniški vrednostni papirji, vrednoteni po BID BVAL-ceni, ki izpolnjuje ustrezne pogoje kakovosti cene.

Na raven 2 so razvrščeni dolžniški vrednostni papirji, za katere na datum razvrščanja ne obstaja BID CBBT-cena, ampak BID BVAL-cena slabše kakovosti. Sem so uvrščene tudi naložbe, vrednotene po internem modelu, pri katerem so uporabljeni neposredno in posredno opazovani tržni vložki, kot so krivulja netvegane obrestne mere, donosnost podobnih finančnih instrumentov ter pribitki za kreditno tveganje in nelikvidnost instrumenta. Na to raven so razvrščeni tudi lastniški vrednostni papirji, vrednoteni na podlagi borzne cene, ki izpolnjuje pogoje nedelujočega trga.

Na 3. raven družba razvršča nekotirajoče delnice, vrednotene po nabavni vrednosti, dana posojila, vrednotena po odplačni vrednosti, in naložbe v alternativne sklade, kot so nepremičninski skladi, infrastrukturi skladi, skladi zasebnega dolga, skladi zasebnega kapitala in podobno. Tržne cene oziroma tržne vrednosti tovrstnih naložb niso na voljo, zato vrednotenje na podlagi razpoložljivih tržnih podatkov ni mogoče.

Družba na 3. raven razvršča naložbe v alternativne sklade, kot je nepremičninski skladi. Alternativne sklade vrednotijo upravljavci skladov v obliki vrednosti enote premoženja (VEP) ali vrednosti vplačane naložbe, ki predstavlja najboljši približek poštene vrednosti. Vrednotenje je opravljeno na podlagi materialnih nejavnih informacij o naložbah v skladih. Družba ima zelo omejen dostop in vpogled v vhodne podatke, ki jih uporabljajo upravljavci skladov, zato ne izvajamo lastnega vrednotenja in prav tako ni mogoče izvesti analize občutljivosti.

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

Metode vrednotenja so za prej navedene postavke opisane v sklopu računovodskih usmeritev. Za finančne naložbe pa v poglavju 2.3.4.

2.6.5 Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe, ki so sredstva, ter zavarovalne in pozavarovalne pogodbe, ki so obveznosti

31.12.2023	Sredstva zavarovalnih pogodb	Obveznosti zavarovalnih pogodb	Čista sredstva / obveznosti zavarovalnih pogodb
Zavarovalne pogodbe, ki niso merjene po PAA	0	623.856.257	623.856.257
Skupaj zavarovalne pogodbe	0	623.856.257	623.856.257

31.12.2023	Sredstva pozavarovalnih pogodb	Obveznosti pozavarovalnih pogodb	Čista sredstva / obveznosti pozavarovalnih pogodb
Pozavarovalne pogodbe, ki niso merjene po PAA	-570.407	496.559	-73.848
Skupaj pozavarovalne pogodbe	-570.407	496.559	-73.848

31.12.2022	Sredstva zavarovalnih pogodb	Obveznosti zavarovalnih pogodb	Čista sredstva / obveznosti zavarovalnih pogodb
Zavarovalne pogodbe, ki niso merjene po PAA	0	536.519.890	536.519.890
Skupaj zavarovalne pogodbe	0	536.519.890	536.519.890

31.12.2022	Sredstva pozavarovalnih pogodb	Obveznosti pozavarovalnih pogodb	Čista sredstva / obveznosti pozavarovalnih pogodb
Pozavarovalne pogodbe, ki niso merjene po PAA	-503.876	666.284	162.408
Skupaj pozavarovalne pogodbe	-503.876	666.284	162.408

2.6.5.1 Gibanje obveznosti za preostalo kritje (LRC) in obveznosti za nastale zahtevke (LIC) – izdane zavarovalne pogodbe

2023	Obveznosti za preostalo kritje			Skupaj
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Obveznosti za nastale škode	
Sredstva	0	0	0	0
Obveznosti	532.917.641	157.446	3.444.802	536.519.890
Začetno stanje - čista sredstva/obveznosti	532.917.641	157.446	3.444.802	536.519.890
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali izkazu drugega vseobsegajočega donosa				
Prihodki iz zavarovalnih pogodb	-25.089.266	0	0	-25.089.266
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	-11.719.030	0	0	-11.719.030
Ostale pogodbe	-13.370.237	0	0	-13.370.237
Odhodki iz zavarovalnih pogodb				
Nastali zahtevki (brez naložbene sestavine) in drugi odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	-160.942	15.013.187	14.852.245
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	0	0	-857.722	-857.722
Nastali zahtevki	0	-160.942	14.155.465	13.994.523
Amortizacija stroškov pridobivanja zavarovanj	3.358.504	0	0	3.358.504
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	0	243.324	0	243.324
Operativni stroški zavarovanj	3.358.504	243.324	0	3.601.828
Skupaj odhodki iz zavarovalnih pogodb	3.358.504	82.382	14.155.465	17.596.351
Naložbena sestavina, izključena iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	-61.024.757	0	61.024.757	0
Zavarovalni rezultat	-82.755.520	82.382	75.180.222	-7.492.916
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	54.895.245	6.660	718	54.902.623
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa	-27.860.275	89.042	75.180.940	47.409.707
Denarni tokovi				
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	109.612.385	0	0	109.612.385
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-63.416.127	-63.416.127
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	-6.269.597	0	0	-6.269.597
Skupaj denarni tokovi	103.342.788	0	-63.416.127	39.926.661
Ostala gibanja	11.550.035	0	-11.550.035	0
Sredstva	0	0	0	0
Obveznosti	619.950.190	246.488	3.659.579	623.856.257
Končno stanje - čista sredstva/obveznosti	619.950.190	246.488	3.659.579	623.856.257

2022	Obveznosti za preostalo kritje			Skupaj
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Obveznosti za nastale škode	
Sredstva	0	0	0	0
Obveznosti	592.632.514	292.727	3.168.179	596.093.420
Začetno stanje - čista sredstva/obveznosti	592.632.514	292.727	3.168.179	596.093.420
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali izkazu drugega vseobsegajočega donosa				
Prihodki iz zavarovalnih pogodb	-22.201.085	0	0	-22.201.085
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	-12.069.974	0	0	-12.069.974
Ostale pogodbe	-10.131.110	0	0	-10.131.110
Odhodki iz zavarovalnih pogodb				
Nastali zahtevki (brez naložbene sestavine) in drugi odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	-111.204	12.720.842	12.609.638
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	0	0	-731.680	-731.680
Nastali zahtevki	0	-111.204	11.989.161	11.877.957
Amortizacija stroškov pridobivanja zavarovanj	2.383.781	0	0	2.383.781
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	0	-22.825	0	-22.825
Operativni stroški zavarovanj	2.383.781	-22.825	0	2.360.956
Skupaj odhodki iz zavarovalnih pogodb	2.383.781	-134.029	11.989.161	14.238.913
Naložbena sestavina, izključena iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	-58.482.617	0	58.482.617	0
Zavarovalni rezultat	-78.299.921	-134.029	70.471.778	-7.962.172
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-85.269.059	-1.253	-7.517	-85.277.828
Učinek tečajnih razlik	0	0	0	0
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa	-163.568.979	-135.281	70.464.261	-93.240.000
Denarni tokovi				
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	96.296.150	0	0	96.296.150
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-57.600.447	-57.600.447
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	-5.029.234	0	0	-5.029.234
Skupaj denarni tokovi	91.266.916	0	-57.600.447	33.666.470
Ostala gibanja	12.587.191	0	-12.587.191	0
Sredstva	0	0	0	0
Obveznosti	532.917.641	157.446	3.444.802	536.519.890
Končno stanje - čista sredstva/obveznosti	532.917.641	157.446	3.444.802	536.519.890

2.6.5.2 Gibanje sredstev za preostalo kritje (ARC) in sredstev za nastale zahtevke (AIC) – pozavarovalne pogodbe

2023	Obveznosti za preostalo kritje			Skupaj
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Obveznosti za nastale škode	
Sredstva	-373.520	0	-130.356	-503.876
Obveznosti	698.793	0	-32.509	666.284
Začetno stanje - čista sredstva/obveznosti	325.273	0	-162.865	162.408
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali izkazu drugega vseobsegajočega donosa				
Alokacija pozavarovateljevih deležev v premiji				
Deleži pozavarovateljev na prihodkih iz zavarovalnih pogodb	464.050	0	0	464.050
Deleži pozavarovateljev na odhodkih iz zavarovalnih pogodb				
Deleži pozavarovateljev na škodah	0	0	-384.060	-384.060
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	-97.814	-97.814
Skupaj zneski povrnjeni s strani pozavarovatelja	0	0	-481.874	-481.874
Drugi učinki na poslovni izid ali drugi vseobsegajoči donos	464.050	0	-481.874	-17.824
Čisti finančni prihodki/odhodki iz pozavarovanj	200.049	0	17	200.066
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa	664.099	0	-481.857	182.242
Denarni tokovi				
Plačane pozavarovalne premije	-754.448	0	0	-754.448
Povrnjeni zahtevki in odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	335.950	335.950
Skupaj denari tokovi	-754.448	0	335.950	-418.498
Sredstva	-375.308	0	-195.099	-570.407
Obveznosti	610.232	0	-113.673	496.559
Končno stanje - čista sredstva/obveznosti	234.925	0	-308.772	-73.848

2022	Obveznosti za preostalo kritje			Skupaj
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Obveznosti za nastale škode	
Sredstva	-42.581	0	-18.684	-61.265
Obveznosti	1.163.298	0	-162.868	1.000.430
Začetno stanje - čista sredstva/obveznosti	1.120.717	0	-181.552	939.165
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali izkazu drugega vseobsegajočega donosa				
Alokacija pozavarovateljevih deležev v premiji				
Deleži pozavarovateljev na prihodkih iz zavarovalnih pogodb	384.222	0	0	384.222
Deleži pozavarovateljev na odhodkih iz zavarovalnih pogodb				
Deleži pozavarovateljev na škodah	0	0	-289.910	-289.910
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	-17.352	-17.352
Skupaj zneski povrnjeni s strani pozavarovatelja	0	0	-307.262	-307.262
Pozavarovalni rezultat	384.222	0	-307.262	76.961
Čisti finančni prihodki/odhodki iz pozavarovanj	-500.572	0	499	-500.073
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa	-116.350	0	-306.762	-423.112
Denarni tokovi				
Plačane pozavarovalne premije	-679.094	0	0	-679.094
Povrnjeni zahtevki in odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	325.449	325.449
Skupaj denari tokovi	-679.094	0	325.449	-353.645
Sredstva	-373.520	0	-130.356	-503.876
Obveznosti	698.793	0	-32.509	666.284
Končno stanje - čista sredstva/obveznosti	325.273	0	-162.865	162.408

2.6.5.3 Gibanje posameznih sestavin zavarovalnih pogodb

2023	Pogodbena storitvena marža					
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Dodatek za nefinančno tveganje	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Ostale pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	Skupaj
Sredstva	0	0	0	0	0	0
Obveznosti	489.478.056	8.055.414	15.981.629	23.004.791	38.986.419	536.519.890
Začetno stanje - čista sredstva/obveznosti	489.478.056	8.055.414	15.981.629	23.004.791	38.986.419	536.519.890
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali izkazu drugega vseobsegajočega donosa						0
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	-31.169.229	1.966.959	4.042.078	13.972.470	18.014.547	-11.187.723
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-18.775.596	1.408.389	4.042.078	1.894.082	5.936.159	-11.431.048
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve zgub pri kočljivih pogodbah)	9.594	44.369	0	0	0	53.963
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	-12.403.227	514.201	0	12.078.388	12.078.388	189.362
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	12.133.433	-1.484.982	-2.649.918	-3.446.005	-6.095.923	4.552.529
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	-2.649.918	-3.446.005	-6.095.923	-6.095.923
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, ki se ne nanaša na prihodnje ali preteklo storitev	0	-1.484.982	0	0	0	-1.484.982
Izkustvene prilagoditve	12.133.433	0	0	0	0	12.133.433
Prihodki pripoznani za strošek davka zavarovanca	0	0	0	0	0	0
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-842.984	-14.738	0	0	0	-857.722
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-842.984	-14.738	0	0	0	-857.722
Zavarovalni rezultat	-19.878.780	467.240	1.392.160	10.526.465	11.918.625	-7.492.916
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	54.873.784	267.014	-499.203	261.028	-238.174	54.902.623
Učinek tečajnih razlik	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa	34.995.003	734.253	892.958	10.787.493	11.680.450	47.409.707
Denarni tokovi						
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	109.612.385	0	0	0	0	109.612.385
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev	-63.416.127	0	0	0	0	-63.416.127
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	-6.269.597	0	0	0	0	-6.269.597
Skupaj denarni tokovi	39.926.661	0	0	0	0	39.926.661
Sredstva	0	0	0	0	0	0
Obveznosti	564.399.720	8.789.667	16.874.586	33.792.284	50.666.870	623.856.257
Končno stanje - čista sredstva/obveznosti	564.399.720	8.789.667	16.874.586	33.792.284	50.666.870	623.856.257

2022	Pogodbena storitvena marža					
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Dodatek za nefinančno tveganje	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Ostale pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	Skupaj
Sredstva	0	0	0	0	0	0
Obveznosti	555.969.206	6.669.374	21.216.992	12.237.848	33.454.840	596.093.420
Začetno stanje - čista sredstva/obveznosti	555.969.206	6.669.374	21.216.992	12.237.848	33.454.840	596.093.420
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali izkazu drugega vseobsegajočega donosa						0
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	-17.048.155	3.536.802	-4.910.619	12.883.949	7.973.329	-5.538.024
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-4.759.707	2.941.764	-4.910.620	1.422.962	-3.487.657	-5.305.601
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve zgub pri kočljivih pogodbah)	-365.598	13.406	0	0	0	-352.191
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	-11.922.850	581.632	0	11.460.986	11.460.986	119.768
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	4.407.005	-1.558.715	-2.424.110	-2.116.648	-4.540.758	-1.692.468
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	-2.424.110	-2.116.648	-4.540.758	-4.540.758
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, ki se ne nanaša na prihodnje ali preteklo storitev	0	-1.558.715	0	0	0	-1.558.715
Izkustvene prilagoditve	4.407.005	0	0	0	0	4.407.005
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-715.240	-16.441	0	0	0	-731.680
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-715.240	-16.441	0	0	0	-731.680
Zavarovalni rezultat	-13.356.390	1.961.646	-7.334.729	10.767.300	3.432.571	-7.962.172
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-86.801.230	-575.607	2.099.366	-358	2.099.008	-85.277.828
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa	-100.157.619	1.386.040	-5.235.363	10.766.943	5.531.580	-93.240.000
Denarni tokovi						
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	96.296.150	0	0	0	0	96.296.150
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev	-57.600.447	0	0	0	0	-57.600.447
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	-5.029.234	0	0	0	0	-5.029.234
Skupaj denarni tokovi	33.666.470	0	0	0	0	33.666.470
Sredstva	0	0	0	0	0	0
Obveznosti	489.478.056	8.055.414	15.981.629	23.004.791	38.986.419	536.519.890
Končno stanje - čista sredstva/obveznosti	489.478.056	8.055.414	15.981.629	23.004.791	38.986.419	536.519.890

2.6.5.4 Gibanje posameznih sestavin pozavarovalnih pogodb

2023	Pogodbena storitvena marža						Skupaj
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Dodatek za nefinančno tveganje	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Ostale pogodbe	Skupaj pogodbeno storitvena marža	
Sredstva	1.808.852	135.787	0	-40.863	-2.407.652	-2.448.515	-503.876
Obveznosti	690.646	53.072	0	-77.434	0	-77.434	666.284
Začetno stanje - čista sredstva/obveznosti	2.499.498	188.859	0	-118.297	-2.407.652	-2.525.949	162.408
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali izkazu drugega vseobsegajočega donosa							
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	642.174	52.055	0	3.320	-697.548	-694.228	0
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	70.267	11.617	0	3.320	-85.205	-81.885	0
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	571.906	40.437	0	0	-612.344	-612.344	0
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-176.838	-24.289	0	24.829	256.289	281.117	79.991
Znesek pogodbeno storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	0	24.829	256.289	281.117	281.117
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, ki se ne nanaša na prihodnje ali preteklo storitev	0	-24.289	0	0	0	0	-24.289
Izkustvene prilagoditve	-176.838	0	0	0	0	0	-176.838
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-93.872	-3.943	0	0	0	0	-97.814
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-93.872	-3.943	0	0	0	0	-97.814
Drugi učinki na poslovni izid ali drugi vseobsegajoči donos	371.464	23.823	0	28.149	-441.260	-413.111	-17.824
Čisti finančni prihodki / odhodki pozavarovanj	212.703	14.202	0	-18	-26.821	-26.839	200.066
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa	584.167	38.025	0	28.131	-468.081	-439.950	182.242
Denarni tokovi							
Plačane pozavarovalne premije	-754.448	0	0	0	0	0	-754.448
Povrnjeni zahtevki in odhodki iz zavarovalnih storitev	335.950	0	0	0	0	0	335.950
Skupaj denarni tokovi	-418.498	0	0	0	0	0	-418.498
Sredstva	2.157.037	179.212	0	-45.187	-2.861.468	-2.906.656	-570.407
Obveznosti	508.130	47.672	0	-44.979	-14.264	-59.243	496.559
Končno stanje - čista sredstva/obveznosti	2.665.167	226.884	0	-90.166	-2.875.733	-2.965.899	-73.848

2022	Pogodbena storitvena marža						Skupaj
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Dodatek za nefinančno tveganje	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Ostale pogodbe	Skupaj pogodbeno storitvena marža	
Sredstva	1.237.952	82.383	0	0	-1.381.600	-1.381.600	-61.265
Obveznosti	979.574	20.857	0	0	0	0	1.000.430
Začetno stanje - čista sredstva/obveznosti	2.217.525	103.240	0	0	-1.381.600	-1.381.600	939.165
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali izkazu drugega vseobsegajočega donosa							
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	1.178.451	148.962	0	-141.603	-1.185.809	-1.327.412	0
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	130.936	77.954	0	-141.603	-67.286	-208.890	0
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	1.047.515	71.008	0	0	-1.118.523	-1.118.523	0
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-57.224	-26.243	0	23.306	154.474	177.780	94.313
Znesek pogodbeno storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	0	23.306	154.474	177.780	177.780
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, ki se ne nanaša na prihodnje ali preteklo storitev	0	-26.243	0	0	0	0	-26.243
Izkustvene prilagoditve	-57.224	0	0	0	0	0	-57.224
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-14.904	-2.448	0	0	0	0	-17.352
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-14.904	-2.448	0	0	0	0	-17.352
Drugi učinki na poslovni izid ali drugi vseobsegajoči donos	1.106.323	120.270	0	-118.297	-1.031.335	-1.149.632	76.961
Čisti finančni prihodki / odhodki pozavarovanj	-470.705	-34.651	0	0	5.283	5.283	-500.073
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa	635.618	85.619	0	-118.297	-1.026.052	-1.144.349	-423.112
Denarni tokovi							
Plačane pozavarovalne premije	-679.094	0	0	0	0	0	-679.094
Povrnjeni zahtevki in odhodki iz zavarovalnih storitev	325.449	0	0	0	0	0	325.449
Skupaj denarni tokovi	-353.645	0	0	0	0	0	-353.645
Sredstva	1.808.852	135.787	0	-40.863	-2.407.652	-2.448.515	-503.876
Obveznosti	690.646	53.072	0	-77.434	0	-77.434	666.284
Končno stanje - čista sredstva/obveznosti	2.499.498	188.859	0	-118.297	-2.407.652	-2.525.949	162.408

2.6.5.5 Učinki (po)zavarovalnih pogodb, za katere je bilo v obdobju opravljeno začetno pripoznanje (BBA, VFA)

2023	Izdane pogodbe	
	Dobičkonosne	Kočljive
Zavarovalne pogodbe		
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	59.988.334	699.534
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	6.501.601	281.983
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	66.489.935	981.517
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-79.068.846	-805.833
Prilagoditev za nefinančna tveganja	500.523	13.678
Pogodbena storitvena marža	12.078.388	0
Skupaj ob začetnem pripoznanju	0	189.362

2022	Izdane pogodbe	
	Pogodbe pripoznane brez povrnitve izgube	Pogodbe pripoznane s povrnitvijo izgube
Pozavarovalne pogodbe		
Premija	-412.152	0
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	-412.152	0
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	984.058	0
Prilagoditev za nefinančna tveganja	40.437	0
Pogodbena storitvena marža	-612.344	0
Skupaj ob začetnem pripoznanju	0	0

Vita 31.12.2022	Izdane pogodbe	
	Dobičkonosne	Kočljive
Zavarovalne pogodbe		
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	56.370.910	528.340
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	7.002.755	232.322
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	63.373.665	760.663
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-75.403.482	-653.696
Prilagoditev za nefinančna tveganja	568.831	12.801
Pogodbena storitvena marža	11.460.986	0
Skupaj ob začetnem pripoznanju	0	119.768

Vita 31.12.2022	Izdane pogodbe	
	Pogodbe pripoznane brez povrnitve izgube	Pogodbe pripoznane s povrnitvijo izgube
Pozavarovalne pogodbe		
Premija	-769.449	0
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	-769.449	0
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	1.816.964	0
Prilagoditev za nefinančna tveganja	71.008	0
Pogodbena storitvena marža	-1.118.523	0
Skupaj ob začetnem pripoznanju	0	0

Vse novo pripoznane zavarovalne pogodbe v letih 2022 in 2023 so bile izdane s strani družbe. Pridobitev zavarovalnih pogodb na druge načine ni bilo.

Pričakovani denarni prilivi v razkritju vsebujejo le pogodbeno določene redne premije, enkratne premije in v letu pripoznanja pogodbe prejeta dodatna vplačila. Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev vsebujejo le odlive za odkupe, ki izhajajo iz pogodbeno določene redne premije in v letu pripoznanja prejetih enkratnih in dodatnih vplačil.

Pričakovani denarni prilivi in pričakovani denarni odlivi v razkritju, ne vsebujejo vseh pričakovanih denarnih vplačil. Večji prilivi ustrezajo večjim odlivom, zaradi česar je neto efekt zanemarljiv.

2.6.5.6 Prikaz pričakovanega sproščanja CSM

2023	< 1 leto	1-2 leti	2-3 leta	3-4 leta	4-5 let	5-10 let	> 10 let	Skupaj
Zavarovalne pogodbe	5.664.792	4.816.363	4.381.767	3.947.636	3.532.983	12.447.335	15.875.994	50.666.870
Pozavarovalne pogodbe	-276.037	-226.928	-215.097	-201.568	-192.205	-832.956	-1.021.110	-2.965.899
Total	5.388.755	4.589.435	4.166.670	3.746.068	3.340.779	11.614.379	14.854.885	47.700.971

2022	< 1 leto	1-2 leti	2-3 leta	3-4 leta	4-5 let	5-10 let	> 10 let	Skupaj
Zavarovalne pogodbe	4.219.251	3.732.352	3.431.676	3.147.568	2.840.290	9.882.152	11.733.131	38.986.419
Pozavarovalne pogodbe	-215.714	-179.966	-173.588	-166.239	-157.187	-692.516	-940.739	-2.525.949
Total	4.003.537	3.552.386	3.258.088	2.981.329	2.683.103	9.189.637	10.792.391	36.460.470

2.6.6 Druge terjatve

	31.12.2023	31.12.2022
Druge terjatve (do zunanjih), od tega:	396.373	347.268
- terj. za provizije iz naslova sredstev v upravljanju v skladih	335.041	275.307
- terj. do upravitelja naložb iz naslova prodaje točk skladov	50.257	57.935
- ostale druge terjatve	11.075	14.026
Skupaj druge terjatve	396.373	347.268

Druge terjatve so kratkoročna sredstva na katere niso bili oblikovani popravki vrednosti, saj ocenjujemo, da je njihova poštena vrednost enaka knjigovodski vrednosti. Vse druge terjatve so na 31.12.2023 in 31.12.2022 nezapadle.

2.6.7 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.

	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročno nezaračunani prihodki	18.342	18.038
Kratkoročno odloženi stroški	288.899	271.090
Skupaj druga sredstva	307.241	289.128

Kratkoročno nezaračunani prihodki se nanašajo na še nezaračunane terjatve iz naslova provizij do poslovnih partnerjev iz naslova sredstev v upravljanju v skladih. Kratkoročno odloženi stroški so odloženi obratovalni stroški z ročnostjo krajšo od enega leta.

2.6.8 Denar in denarni ustrezniki

	31.12.2023	31.12.2022
Denarna sredstva na računih pri bankah	393.315	287.220
Depoziti na odpoklic	4.000	4.000
Depoziti do 3 mesecev	2.544.740	9.774.820
Skupaj denar in denarni ustrezniki	2.942.055	10.066.040

Družba 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. Družba je na 31.12.2023 izkazovala nižja denarna sredstva, saj je zaradi ugodnih tržnih razmer presežek likvidnih sredstev investirala v državne zakladne menice, ki so izkazane med finančnimi naložbami.

2.6.9 Kapital

	31.12.2023	31.12.2022
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	12.780.149	11.513.355
Zadržani dobiček preteklega leta	8.600.699	8.238.646
Rezultat poslovnega leta	8.980.779	11.362.074
Skupaj kapital	76.624.690	77.377.137

Osnovni kapital

Osnovni kapital družbe znaša tako na dan 31.12.2023 kot tudi na dan 31.12.2022 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 31.12.2023 kot tudi na dan 31.12.2022 4.172,93 EUR.

Družba na bilančni datum nima v lasti lastnih delnic.

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve se v višini 58.625 EUR nanašajo na zneske, ki jih je družba pridobila z vplačili, ki so presegali najmanjše emisijske zneske delnic (vplačani presežek kapitala). V letu 2023 na tej postavki ni bilo sprememb.

Rezerve iz dobička

	31.12.2023	31.12.2022
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

Družba v letu 2023 ni povečala zakonskih rezerv, saj je bila njihova vrednost že na dan 31.12.2023 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).

Akumulirani drugi vseobsegajoči donos

	31.12.2023	31.12.2022
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz finančnih naložb:	-13.056.683	-25.680.625
- Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb	-16.918.566	-32.025.491
- Pričakovane kreditne izgube	179.229	321.015
- Odloženi davki	3.682.654	6.023.850
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb:	25.816.818	37.180.680
- Sprememba obrestne mere	33.098.485	45.902.074
- Odloženi davki	-7.281.667	-8.721.394
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz rezervacij za odpravnine pri upokojitvi:	20.013	13.300
- Aktuarski dobički/izgube od rezervacij za odpravnine pri upokojitvi	25.610	16.380
- Odloženi davki	-5.597	-3.080
Skupaj akumulirani drugi vseobsegajoči donos	12.780.149	11.513.355

Tabela gibanja akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa:

	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz finančnih naložb	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz rezervacij za odpravnine pri upokojitvi:
2023			
Začetno stanje 1. januar	-25.680.625	37.180.680	13.300
Neto izguba/dobiček zaradi spremembe poštene vrednosti	14.838.244	-12.803.590	9.230
Prenos izgub/dobičkov v IPI in IDVD ob prodaji (pojasnilo 2.6.16)	268.681		
Učinek izgub/dobičkov v IDVD zaradi slabitev - ECL (pojasnilo 2.6.16)	-141.786		
Sprememba odloženih davkov (pojasnilo 2.6.12)	-2.341.196	1.439.727	-2.517
Končno stanje 31. december	-13.056.683	25.816.818	20.013

2022	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz finančnih naložb	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz rezervacij za odpravnine pri upokojitvi:
Začetno stanje 1. januar	21.135.114	416.627	9.610
Neto izguba/dobiček zaradi spremembe poštene vrednosti	-56.439.427	45.387.720	4.555
Prenos izgub/dobičkov v IPI in IDVD ob prodaji (pojasnilo 2.6.16)	-890.098		
Učinek izgub/dobičkov v IDVD zaradi slabitev - ECL (pojasnilo 2.6.16)	-467.684		
Sprememba odloženih davkov (pojasnilo 2.6.12)	10.981.470	-8.623.667	-865
Končno stanje 31. december	-25.680.625	37.180.680	13.300

Rezultat poslovnega leta

V letu 2023 je družba realizirala čisti dobiček v višini 8.980.779 EUR (v letu 2022 11.362.074 EUR). Celotni čisti dobiček poslovnega leta 2023 bo razporedila skupščina družbe.

Zadržani dobiček preteklega leta

V letu 2023 je skupščina družbe razporedila bilančni dobiček poslovnega leta 2022 v višini 19.418.630 EUR:

- v zadržani dobiček v višini 7.679.237 EUR ter
- za izplačilo dividend v višini 11.000.021 EUR.

2.6.10 Prikaz bilančnega dobička

	2023	2022 (preračunano)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	8.980.779	11.362.074
Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	8.600.699	8.238.646
rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	8.980.779	11.362.074
Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave in nadzornega sveta	0	0
Bilančni dobiček (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi:	17.581.478	19.600.720
na delničarje	0	-11.000.021
v druge rezerve	0	0
za prenos v naslednje leto	17.581.478	8.600.699

O uporabi bilančnega dobička, ki je na dan 31.12.2023 znašal 17.581.478 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 31.12.2023, ciljno višino kapitaliziranosti družbe glede na strategijo prevzemanja tveganj ter druge dejavnike in tveganja, ki bi lahko vplivala na finančni položaj družbe.

2.6.11 Druge rezervacije

V okviru postavke druge rezervacije so izkazane rezervacije za ugodnosti zaposlenih, in sicer dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi ter jubilejne nagrade. Na dan 31.12.2023 so rezervacije za ugodnosti zaposlenih znašale 70.370 EUR (na dan 31.12.2022 73.669 EUR).

Družba v celoti izkazuje druge rezervacije v okviru izkaza finančnega položaja življenjskih zavarovanj.

	31.12.2023	31.12.2022
Začetno stanje 1.1.	73.669	124.003
Spremembe (pojasnilo 2.9.21 in 2.9.24):	-3.299	-50.334
- Oblikovanje	8.750	7.333
- Izplačilo	-3.643	0
- Prenos na kratkoročne obveznosti	0	-52.647
- Odprava	824	-465
- Aktuarske izgube preko drugega vseobsegajočega položaja	-9.230	-4.555
Končno stanje 31.12.	70.370	73.669

Navajamo še analizo občutljivosti rezervacij za odpravnino ob upokojitvi ter rezervacij za jubilejne nagrade.

Občutljivost	Rezervacije za odpravnino ob upokojitvi 31.12.2023	Rezervacije za jubilejne nagrade 31.12.2023
Vpliv na višino rezervacij(v EUR)	31.12.2023	31.12.2023
Znižanje diskontne obrestne mere za 1%	6.188	1.004
Povečanje diskontne obrestne mere za 1%	-5.301	-899
Znižanje realne rasti plač za 0,5%	-2.936	0
Povečanje realne rasti plač za 0,5%	3.149	0
Znižanje fluktuacije za 10%	6.619	1.072
Povečanje fluktuacije za 10%	-5.723	-973
Zmanjšanje umrljivosti za 10%	394	33
Povečanje umrljivosti za 10%	-390	-33

Občutljivost	Rezervacije za odpravnino ob upokojitvi 31.12.2022	Rezervacije za jubilejne nagrade 31.12.2022
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

2.6.12 Odložene terjatve in obveznosti za davke

	31.12.2023	31.12.2022
Terjatve za odloženi davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	3.939.052	6.716.905
Obveznosti za odloženi davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	-7.330.636	-9.348.587
Skupaj odložene terjatve/obveznosti za davek (neto)	-3.391.584	-2.631.682

V naslednji tabeli so prikazane začasne razlike iz naslova odloženih davkov in izračun terjatev in obveznosti za odložene davke:

	Začasna razlika	Dav.st.	31.12.2023
Vrednotenje naložb po poštenu vrednosti	16.918.566	22%	3.722.085
Rezervacije za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-25.441	22%	-5.597
Pričakovane kreditne izgube	1.958	22%	431
Sprememba obrestne mere pri zavarovalnih in pozavarovalnih pogodbah	-33.098.485	22%	-7.281.667
Rezervacije za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	61.689	22%	13.572
Trajne slabitve finančnih naložb, ki še niso bile pripoznane v davčnem obračunu	725.423	22%	159.593
Skupaj	-16.141.712		-3.391.584

	Začasna razlika	Dav.st.	31.12.2022
Vrednotenje naložb po poštenu vrednosti	32.025.491	19%	6.084.843
Rezervacije za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-16.211	19%	-3.080
Pričakovane kreditne izgube	-321.015	19%	-60.993
Sprememba obrestne mere pri zavarovalnih in pozavarovalnih pogodbah	-45.902.074	19%	-8.721.394
Rezervacije za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	53.150	19%	10.098
Začasna razlika zaradi prehoda na MSRP 9 in 17	309.700	19%	58.843
Skupaj	-13.850.960		-2.631.682

Gibanje terjatev in obveznosti za odloženi davek:

2023	Začetno stanje	Vključeno v izkaz poslovnega izida	Vključeno v drug vseobsegajoči donos	Končno stanje	odložene terjatve za davek	odložene obveznosti za davek
MSRP 17 Izdano zavarovanje	-8.614.750	0	1.411.868	-7.202.882	3.942	-7.206.824
MSRP 17 Pozavarovanje	-106.644	0	27.859	-78.785	0	-78.785
MSRP 9 Finančne naložbe	6.023.850	137.979	-2.279.721	3.882.109	3.921.539	-39.430
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	7.018	3.473	-2.517	7.975	13.572	-5.597
Terjatve/Obveznosti za odloženi davek zaradi prehoda na nove standarde	58.843	2.632	-61.475	0	0	0
Skupaj	-2.631.683	144.085	-903.986	-3.391.584	3.939.052	-7.330.636

2022	Začetno stanje	Vključeno v izkaz poslovnega izida	Vključeno v drug vseobsegajoči donos	Končno stanje	odložene terjatve za davek	odložene obveznosti za davek
MSRP 17 Izdano zavarovanje	-85.275	0	-8.529.475	-8.614.750	3.158	-8.617.908
MSRP 17 Pozavarovanje	-12.453	0	-94.191	-106.644	0	-106.644
MSRP 9 Finančne naložbe	-4.957.620	0	10.981.470	6.023.850	6.084.843	-60.993
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	6.534	1.349	-865	7.018	10.098	-3.080
Terjatve/Obveznosti za odloženi davek zaradi prehoda na nove standarde	669.335	-610.492	0	58.843	618.805	-559.962
Skupaj	-4.379.479	-609.143	2.356.939	-2.631.682	6.716.905	-9.348.587

Družba je pri izračunu terjatev in obveznosti za odloženi davek na 31.12.2023 upoštevala 22% davčno stopnjo. Pri izračunu terjatev in obveznosti za odloženi davek na 31.12.2022 je uporabljena 19% davčna stopnja. Zaradi spremembe davčne stopnje se je stanje terjatev za odložene davke povečalo za 537.144 EUR, ter stanje obveznosti za odložene davke za 999.632 EUR.

2.6.13 Ostale obveznosti

Med ostalimi obveznostmi so izkazane poslovne obveznosti ter vnaprej vračunani stroški.

	31.12.2023	31.12.2022
Ostale obveznosti	603.766	584.284
Vnaprej vračunani stroški	1.832.868	1.629.834
Skupaj ostale obveznosti	2.436.634	2.214.117

Pretežni del ostalih obveznosti se nanaša na kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi in v tujini (na dan 31.12.2023 204.885 EUR oz. na dan 31.12.2022 195.378 EUR), na obveznosti do zaposlenih (na dan 31.12.2023 352.608 EUR oz. na 31.12.2022 275.127 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).

Med vnaprej vračunanimi stroški so v letu 2023 izkazani tudi kratkoročni vkalkulirani stroški za neizrabljeni letni dopust v višini 131.370 EUR (na dan 31.12.2022 101.230 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.

Družba na dan 31.12.2023 in na dan 31.12.2022 ne izkazuje podrejenih obveznosti.

2.6.14 Prihodki in odhodki iz zavarovalnih storitev

Prihodki iz zavarovalnih storitev

v EUR	2023	2022
Zavarovalne pogodbe, ki niso merjene po pristopu razporejanja premije (PAA)		
Zneski vezani na spremembo obveznosti za preostalo kritje:	21.730.763	19.817.304
Pričakovani odhodki iz škodnih zahtevkov in drugih odhodki iz zavarovalnih storitev	14.160.277	13.536.968
Sprostitev prilagoditve za nefinančna tveganja za iztekla tveganja	1.481.484	1.559.072
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu	6.095.923	4.540.758
Drugi zneski (npr. izkustvene prilagoditve za prejemke od premij)	-6.921	180.506
Povračilo denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	3.358.504	2.383.781
Zavarovalni prihodki	25.089.266	22.201.085

Odhodki iz zavarovalnih storitev

	2023	2022
Odhodki iz škodnih zahtevkov	-4.031.386	-3.577.343
Obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	-13.564.965	-10.661.570
Stroški pridobivanja zavarovanj	-3.358.504	-2.383.781
Izgube kočljivih pogodb	-82.382	134.029
Administrativni stroški	-10.124.079	-8.411.819
Zavarovalni odhodki	-17.596.351	-14.238.913

2.6.15 Prihodki in odhodki iz pozavarovalnih storitev

	2023	2022
Deleži pozavarovateljev na prihodkih iz zavarovalnih pogodb	-464.050	-384.222
Deleži pozavarovateljev na škodah	481.874	307.262
Čisti prihodki / odhodki iz zavarovalnih pogodb	17.824	-76.961
	2023	2022
Deleži pozavarovateljev na prihodkih iz zavarovalnih pogodb		
Pričakovano povračilo stroškov zavarovalnih storitev, nastalih v obdobju	-357.672	-289.368
Sprememba prilagoditve za nefinančna tveganja	29.466	30.186
Neto prihodki/odhodki pripoznani v izkazu poslovnega izida	-135.844	-125.040
Alokacija pozavarovateljevih deležev v premiji	-464.050	-384.222
Deleži pozavarovateljev na škodah in drugih zavarovalnih odhodkih, nastalih v obdobju	384.060	289.910
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	97.814	17.352
Deleži pozavarovateljev na odhodkih iz zavarovalnih pogodb	481.874	307.262
Čisti prihodki / odhodki iz zavarovalnih pogodb	17.824	-76.961

2.6.16 Prihodki in odhodki od finančnih naložb

Prihodki naložb po skupinah MSRP

2023	Prihodki od obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere	Prihodki iz dividend	Čisti dobički / izgube iz odprave slabitev finančnih sredstev	Čiste oslavitve/ odprave slabitev finančnih sredstev	Sprememba poštene vrednosti naložb, vrednotenih preko poslovnega izida	Tečajne razlike iz naložbenja	Drugi prihodki / odhodki iz naložbenja	SKUPAJ
Naložbe merjene po odplačni vrednosti	689.573	-	-	885	-	35.085	-	725.543
Dolžniški instrumenti	689.573	-	-	885	-	-	-	690.417
Denar in denarni ustrezniki	-	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti in potrdila o vlogah	42	-	-	-	-	35.085	-	35.127
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	-	26.475	210.467	-	68.979.296	-	130.897	69.347.134
Obvezno merjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	26.475	210.467	-	68.979.296	-	130.897	69.347.134
Dolžniški instrumenti	-	-	1.166	-	265.710	-	125.088	391.965
Lastniški instrumenti	-	26.475	209.300	-	68.713.585	-	-	68.949.360
Naložbe v nepremičninske sklade	-	-	-	-	-	-	5.808	5.808
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	5.320.513	664.699	54.798	161.015	-	-	53.874	6.254.900
Dolžniški instrumenti	5.320.513	-	54.798	161.015	-	-	4.288	5.540.614
Lastniški instrumenti	-	664.699	-	-	-	-	49.577	714.276
Ostale naložbe	-	-	-	-	-	-	10	10
Skupaj prihodki iz naložbenja	6.010.086	691.174	265.265	161.900	68.979.296	35.085	184.771	76.327.576

Odhodki naložb po skupinah MSRP

2023	Odhodki za obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere	Slabitve naložb	Čisti dobički / izgube iz odprave slabitev finančnih sredstev	Čiste oslavitve/ odprave slabitev finančnih sredstev	Sprememba poštene vrednosti naložb, vrednotenih preko poslovnega izida	Tečajne razlike iz naložbenja	Drugi prihodki / odhodki iz naložbenja	SKUPAJ
Naložbe merjene po odplačni vrednosti	-	-	-	142	-	48.341	-	48.482
Dolžniški instrumenti	-	-	-	142	-	-	-	142
Depoziti in potrdila o vlogah	-	-	-	-	-	48.341	-	48.341
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	-	-	177.194	-	28.898.488	-	-	29.075.683
Obvezno merjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	-	177.194	-	28.898.488	-	-	29.075.683
Dolžniški instrumenti	-	-	-	-	137.229	-	-	137.229
Lastniški instrumenti	-	-	177.194	-	28.345.275	-	-	28.522.469
Naložbe v nepremičninske sklade	-	-	-	-	415.984	-	-	415.984
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	-	-	323.479	19.229	-	-	107.930	450.639
Dolžniški instrumenti	-	-	323.479	19.229	-	-	-	342.709
Ostale naložbe	-	-	-	-	-	-	107.930	107.930
Skupaj odhodki iz naložbenja	-	-	500.674	19.371	28.898.488	48.341	107.930	29.574.804

Prihodki naložb po skupinah MSRP

2022	Prihodki od obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere	Prihodki iz dividend	Čisti dobički / izgube iz odprave slabitev finančnih sredstev	Čiste oslavitve/ odprave slabitev finančnih sredstev	Sprememba poštene vrednosti naložb, vrednotenih preko poslovnega izida	Tečajne razlike iz naložbenja	Drugi prihodki / odhodki iz naložbenja	SKUPAJ
Naložbe merjene po odplačni vrednosti	685.593	-	-	995	-	76.069	13.185	775.918
Dolžniški instrumenti	685.593	-	-	995	-	-	-	686.587
Denar in denarni ustrezniki	-	-	-	-	-	71.451	13.185	84.636
Depoziti in potrdila o vlogah	76	-	-	-	-	4.618	-	4.695
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	-	45.469	135.917	-	50.119.574	-	169.156	50.470.116
Obvezno merjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	45.469	135.917	-	50.119.574	-	169.156	50.470.116
Dolžniški instrumenti	-	-	-	-	-	-	157.761	157.761
Lastniški instrumenti	-	45.469	135.917	-	49.957.754	-	-	50.139.140
Naložbe v nepremičninske sklade	-	-	-	-	161.820	-	11.395	173.215
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	5.634.516	662.277	-	579.745	-	-	49.263	6.925.801
Dolžniški instrumenti	5.634.516	-	-	579.745	-	-	-	6.214.261
Ostale naložbe	-	662.277	-	-	-	-	49.263	711.540
Skupaj prihodki iz naložbenja	6.320.185	707.746	135.917	580.739	50.119.574	76.069	231.604	58.171.835

Odhodki naložb po skupinah MSRP

2022	Odhodki za obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere	Slabitev naložb	Čisti dobički / izgube iz odpriznanja finančnih sredstev	Čiste oslavitve/ odprave slabitev finančnih sredstev	Sprememba poštene vrednosti naložb, vrednotenih preko poslovnega izida	Tečajne razlike iz naložbenja	Drugi prihodki / odhodki iz naložbenja	SKUPAJ
Naložbe merjene po odplačni vrednosti	-	-	-	637	-	51.020	29.354	81.011
Dolžniški instrumenti	-	-	-	637	-	-	-	637
Denar in denarni ustrezniki	-	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti in potrdila o vlogah	-	-	-	-	-	51.020	29.354	80.374
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	-	-	401.498	-	90.206.160	-	-	90.607.658
Obvezno merjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	-	401.498	-	90.206.160	-	-	90.607.658
Dolžniški instrumenti	-	-	36.394	-	803.005	-	-	839.399
Lastniški instrumenti	-	-	365.104	-	89.401.024	-	-	89.766.128
Naložbe v nepremičninske sklade	-	-	-	-	2.130	-	-	2.130
Naložbe merjene po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	-	-	98.713	112.060	-	-	141.335	352.108
Dolžniški instrumenti	-	-	98.713	112.060	-	-	27.356	238.130
Ostale naložbe	-	-	-	-	-	-	113.979	113.979
Skupaj odhodki iz naložbenja	0	0	500.212	112.697	90.206.160	51.020	170.689	91.040.777

Donos

Postavka čistih neiztrženih dobičkov in izgub naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, vključuje vse prihodke in odhodke finančnih instrumentov, v bilanci stanja prikazane kot sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Ta sredstva vključujejo:

- naložbe zavarovancev, ki krijejo obveznosti življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem, pri katerih zavarovanci v celoti prevzemajo naložbeno tveganje. Ta del naložbenega portfelja je vložen v vzajemne sklade po izboru zavarovancev (usklajevanje sredstev in obveznosti). Pri tem se v skladu s prevrednotenjem vrednosti naložb v vzajemne sklade na podlagi tržnih tečajev prevrednotijo tudi zavarovalne obveznosti, iz česar izhaja, da navedeni prihodki in odhodki ne vplivajo na poslovni izid. V letu 2023 je družba iz spremembe poštene vrednosti naložb v vzajemne sklade po izboru zavarovancev, ki so razvrščeni v FVTPL-skupino, imela 40,2 milijona EUR pozitivnega donosa (2022: 39,5 milijona EUR negativnega donosa);

Donos naložb zavarovalnice Vite je v letu 2023 znašal 46,75 milijona EUR (2022: -32,87 milijona EUR). Na višji donos glede na preteklo leto je najbolj vplivala neto pozitivna sprememba poštene vrednosti naložb razporejenih v FVTPL skupino.

2.6.17 Finančni prihodki / odhodki iz (po)zavarovanih pogodb

2023	Življenje	Življenje	Premoženje	Skupaj
	Splošni model - Pristop razporejanja premije	Pristop s spremenljivim nadomestilom (VFA)	Splošni model - Pristop razporejanja premije	
Čisti finančni prihodki / odhodki iz zavarovanj				
Spremembe v poštenu vrednosti portfelja zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo	0	-40.240.373	0	-40.240.373
Natečene obresti po zaklenjeni obrestni meri	-2.499.746	-2.362	-69.093	-2.571.201
Sprememba obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk	-12.089.753	0	-1.295	-12.091.048
Skupaj čisti finančni prihodki / odhodki zavarovanj	-14.589.499	-40.242.735	-70.388	-54.902.623
Čisti finančni prihodki / odhodki pozavarovanj				
Natečene obresti	1.738	0	1.368	3.105
Ostalo	-201.129	0	-2.042	-203.171
Čisti finančni prihodki / odhodki pozavarovanj	-199.391	0	-675	-200.066
Skupaj čisti finančni prihodki / odhodki pozavarovanj	-199.391	0	-675	-200.066
Skupaj	-14.788.890	-40.242.735	-71.063	-55.102.689
Pripoznavo v				
Zneski pripoznani v izkazu poslovnega izida	-1.988.639	-40.242.735	-67.725	-42.299.099
Zneski pripoznani v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	-12.800.252	0	-3.338	-12.803.590
Finančni prihodki in odhodki zavarovanj				
Čisti finančni prihodki / odhodki iz zavarovanj	-14.589.499	-40.242.735	-70.388	-54.902.623
Pripoznavo v izkazu poslovnega izida	-1.990.376	-40.242.735	-69.093	-42.302.205
Pripoznavo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa (brez učinka tečajnih razlik)	-12.599.123	0	-1.295	-12.600.418
Čisti finančni prihodki / odhodki pozavarovanj	-199.391	0	-675	-200.066
Pripoznavo v izkazu poslovnega izida	1.738	0	1.368	3.105
Pripoznavo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa (brez učinka tečajnih razlik)	-201.129	0	-2.042	-203.171

2022	Življenje	Življenje	Premoženje	Skupaj
	Splošni model - Pristop razporejanja premije	Pristop s spremenljivim nadomestilom (VFA)	Splošni model - Pristop razporejanja premije	
Čisti finančni prihodki / odhodki iz zavarovanj				
Spremembe v poštenu vrednosti portfelja zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo	0	39.521.178	0	39.521.178
Natečene obresti po zaklenjeni obrestni meri	3.023.630	25	3.317	3.026.973
Sprememba obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk	42.747.867	0	-18.189	42.729.678
Skupaj čisti finančni prihodki / odhodki zavarovanj	45.771.496	39.521.203	-14.871	85.277.828
Čisti finančni prihodki / odhodki pozavarovanj				
Natečene obresti	4.025	0	307	4.332
Ostalo	491.522	0	4.219	495.741
Čisti finančni prihodki / odhodki pozavarovanj	495.547	0	4.525	500.073
Skupaj čisti finančni prihodki / odhodki pozavarovanj	495.547	0	4.525	500.073
Skupaj	46.267.044	39.521.203	-10.346	85.777.901
Priznani v				
Zneski priznani v izkazu poslovnega izida	865.354	39.521.203	3.624	40.390.181
Zneski priznani v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	45.401.690	0	-13.970	45.387.720
Finančni prihodki in odhodki zavarovanj				
Čisti finančni prihodki / odhodki iz zavarovanj	45.771.496	39.521.203	-14.871	85.277.828
Priznani v izkazu poslovnega izida	861.329	39.521.203	3.317	40.385.849
Priznani v izkazu drugega vseobsegajočega donosa (brez učinka tečajnih razlik)	44.910.168	0	-18.189	44.891.979
Čisti finančni prihodki / odhodki pozavarovanj	495.547	0	4.525	500.073
Priznani v izkazu poslovnega izida	4.025	0	307	4.332
Priznani v izkazu drugega vseobsegajočega donosa (brez učinka tečajnih razlik)	491.522	0	4.219	495.741

2.6.18 Stroški

2023	Pripisljivi stroški pridobivanja	Pripisljivi administrativni stroški	Nepripisljivi stroški	Skupaj
Stroški provizij	5.573.881	3.518.028		9.091.909
Amortizacija	54.147	459.573	23.981	537.701
Stroški dela	425.491	3.611.392	188.450	4.225.333
Ostali obratovalni stroški	202.213	2.417.398	722.822	3.342.432
Drugi odhodki	13.866	117.687	6.141	137.693
Sprememba neamortiziranih stroškov pridobivanja	-2.911.093			-2.911.093
Skupaj stroški	3.358.504	10.124.078	941.394	14.423.977

2022	Pripisljivi stroški pridobivanja	Pripisljivi administrativni stroški	Nepripisljivi stroški	Skupaj
Strošek pridobivanja zavarovanj	4.491.697	3.042.497		7.534.194
Amortizacija	38.205	324.213	44.017	406.435
Stroški dela	309.972	2.630.478	357.128	3.297.578
Ostali obratovalni stroški	175.456	2.296.643	878.016	3.350.116
Drugi odhodki	13.904	117.988	16.019	147.910
Sprememba neamortiziranih stroškov pridobivanja	-2.650.544			-2.650.544
Skupaj stroški	2.378.690	8.411.819	1.295.179	12.085.688

Med stroški dela družba poleg stroškov plač izkazuje tudi vkalkulirane stroške nagrad upravi in zaposlenim v znesku 208.135 EUR (v letu 2022 179.729 EUR) ter spremembo rezervacij za kratkoročne in dolgoročne zasluge zaposlencev v višini 39.714 EUR (33.941 EUR v letu 2021).

Ostali obratovalni stroški

Največji delež med ostalimi obratovalnimi stroški v letu 2023 predstavljajo stroški drugih storitev, od tega stroški računalniških storitev v višini 839.487 EUR (v letu 2022 775.084 EUR). Med ostalimi obratovalnimi stroški so izkazani tudi stroški najemnin v višini 89.428 EUR (58.965 EUR v letu 2021).

Stroški porabljeni za revizorja so prikazani v okviru stroškov intelektualnih in osebnih storitev:

	2023	2022
Revidiranje letnega poročila	55.666	80.909
Druge storitve dajanja zagotovil	37.123	37.519
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge nerevizijske storitve	0	0
Skupaj	92.789	118.428

2.6.19 Drugi prihodki in odhodki

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. Neto višina prihodkov in odhodkov v letu 2023 je znašala 40.925 EUR (v letu 2022 25.401 EUR).

2.6.20 Odhodek za davek

	2023	2022
Davek od dohodka pravnih oseb tekočega leta	-2.189.839	-2.164.157
Odloženi davek (pojasnilo 0)	144.085	-609.143
Skupaj davek od dohodka pravnih oseb	-2.045.754	-2.773.300

	2023	2022
Dobiček pred obdavčitvijo	11.026.534	14.135.374
Davčna stopnja v %	19%	19%
Dobiček pred obdavčitvijo * veljavna davčna stopnja	2.095.041	2.685.721
Davčni učinek prihodkov, ki se pri obračunu davka odštejejo	-79.290	-41.296
Davčni učinek odhodkov, ki se pri obračunu davka ne odštejejo - davčno nepriznani	67.626	119.513
Davčni učinek prihodkov, ki se pri obračunu davka prištejejo	2.426	3.376
Prihodki oz. odhodki za davčne olajšave	-64.023	-38.578
Drugo	23.973	44.564
Odhodek za davke	2.045.754	2.773.300
Efektivna davčna stopnja	18,6%	19,6%

2.6.21 Povezane osebe

Vita je od 29.5.2020 v 100% lasti Pozavarovalnice Sava, d.d. in del Zavarovalne skupine Sava.

Družba tako ocenjuje, da ima v letu 2023 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.

Družba nima notranjih lastnikov.

Družba posluje s svojimi povezanimi osebami po tržnih pogojih in cenah.

Skupni znesek dolgov družbe do članov uprave na dan 31.12.2023 znašajo 37.448 EUR (na dan 31.12.2022: 23.558 EUR). Skupni znesek prejemkov članov uprave v letu 2023 so znašali 597.402 EUR (v letu 2021: 417.148 EUR). Skupaj obračunani prejemki predsednice uprave dr. Barbare Smolnikar so v letu 2023 znašali 179.372 EUR (v letu 2022 0 EUR, zaradi nastopa zaposlitve 1.1.2023), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 164.159 EUR, povračila stroškov 2.905 EUR, premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 1.800 EUR ter nagrade 10.508 EUR. Skupaj obračunani prejemki članice uprave mag. Irene Prelog so znašali 221.514 EUR (v letu 2022: 223.203 EUR), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 146.159 EUR (v letu 2022: 145.651 EUR), povračila stroškov 2.633 EUR (v letu 2022: 2.177 EUR), premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 2.400 EUR (v letu 2022: 2.400 EUR) ter nagrade 70.321 EUR (v letu 2021: 72.975 EUR). Skupaj obračunani prejemki člana uprave mag. Tineta Pusta so v letu 2023 znašali 196.516 EUR (v letu 2022: 193.945 EUR), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 131.759 EUR (v letu 2022: 131.251 EUR), povračila stroškov 3.800 EUR (v letu 2022: 3.498 EUR), premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 1.800 EUR (v letu 2022: 1.800 EUR) ter nagrade 59.156 EUR (v letu 2022: 57.396 EUR).

Skupni znesek prejemkov zaposlenih na individualnih pogodbah je v letu 2023 znašal 962.457 EUR (v letu 2022: 144.279 EUR), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 816.025 EUR (v letu 2022: 102.158 EUR), povračila stroškov 33.111 EUR (v letu 2022: 3.278 EUR), premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 29.915 EUR (v letu 2022: 3.748 EUR) ter nagrade 83.406 EUR (v letu 2022: 35.095 EUR).

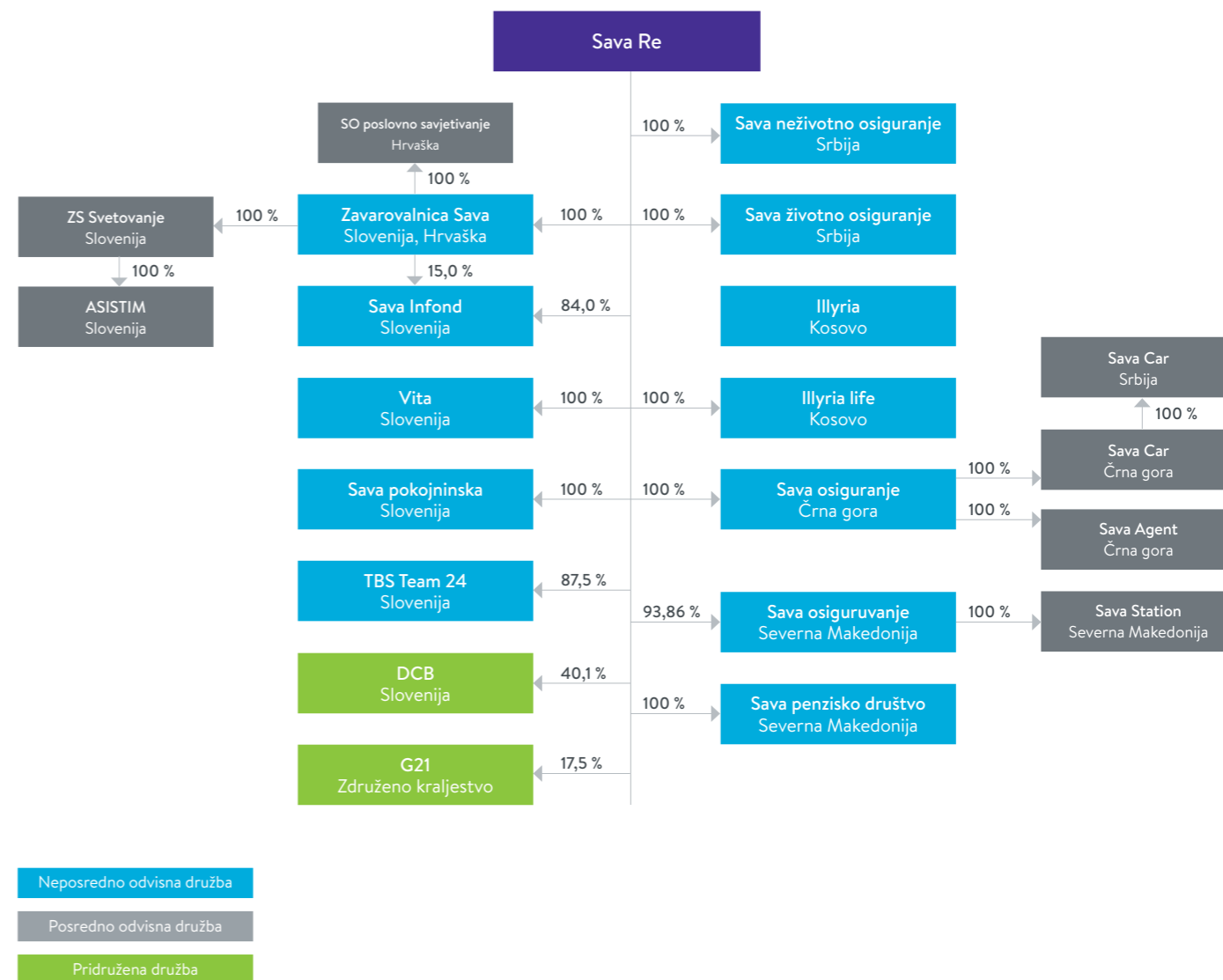
V letih 2023 in 2022 predsednik in člani nadzornega sveta za svoje delo niso prejeli prejemkov.

V letu 2023 in v preteklih letih družba ni odobrila predujmov in posojil ter ni dala poroštev članom uprave, delavcem zaposlenih po individualni pogodbi ali članom nadzornega sveta.

Prejemki članov revizijske komisije se nanašajo na plačilo za opravljanje funkcije zunanjega neodvisnega člana revizijske komisije. Članica Vesna Hribar Pilgram je iz tega naslova v letu 2023 prejela 3.300 EUR (v letu 2022: 4.400 EUR), ter nekdanja članica Saša Krušnik v letu 2022 1.900 EUR. 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 31.12.2023 in 31.12.2022

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Skupaj	Skupaj	Sava Re	Sava Re	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava
1. Pozavarovalni pogodbe, ki so sredstva	517.667	513.204	517.667	503.449	0	9.756
2. Druga sredstva	16.960	3.611	0	0	16.960	3.611
3. Pozavarovalne pogodbe, ki so obveznosti	4.752	0	4.322	0	430	0
4. Druge obveznosti	41.165	41.732	2.500	2.500	38.665	39.232

Zneski prihodkov in odhodkov doseženih s poslovanjem z družbami v Zavarovalni skupini Sava v letu 2023 in 2022

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Skupaj	Skupaj	Sava Re	Sava Re	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava
Plačane pozavarovalne premije	339.565	218.486	324.377	209.062	15.188	9.424
Prilivi od pozavarovalnih provizij	40.464	0	40.464		0	0
Plačane pozavarovalne škode	21.450	25.396	19.952	24.969	1.498	428
Obratovalni stroški, stroški pridobivanja	40.690	25.308	24.590	21.927	16.100	3.381
Odhodki iz škodnega dogajanja					96.479	94.595

Posli z državo in družbami v večinski državni lasti

Razkritje poslov, ki jih ima družba z državo in družbami v večinski državni lasti. Zajete družbe v državni lasti so družbe, ki so objavljene na spletnih straneh SDH in so v večinski lasti Republike Slovenije ali SDH d.d.

Sredstva do države in družb v državni lasti

	31.12.2023	31.12.2022
Dolžniški vrednostni papirji	45.088.517	43.674.183

Prihodki in odhodki do države in družb v državni lasti

	2023	2022
Prihodki od obresti izračunanih po efektivni obrestni meri	1.455.460	1.297.406
Obračunane kosmate premije	27.965	28.250

Družba izkazuje stroške iz naslova storitev pridobljenih od družb v večinski državni lasti. Omenjene transakcije so posamično in kumulativno nematerialne.

2.6.22 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta

Po datumu zaključka poslovnega leta 31.12.2023 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 2023, 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 pomembne informacije o računovodskih usmeritvah.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2023 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 zahteve 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 2023. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.



Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Deloitte). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga drugi ne morejo nalagati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so 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/si/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 oviršenih 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: S62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2024. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.



Vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb	
Ključna revizijska zadeva	Revizijski postopki v zvezi s ključno revizijsko zadevo
<p>Računovodske politike, kjer so opisane tudi ključne predpostavke, metodologije in modeli, ki so uporabljeni za izračun obveznosti iz zavarovalnih pogodb, so predstavljeni v pojasnilu »2.3.8. Zavarovalne pogodbe« (računovodske politike), in pomembno vplivajo na znesek, čas in negotovost prihodnjih denarnih tokov zajetih v računovodskih izkazih. Druga povezana razkritja so opisana v pojasnilu »2.6.5 Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe, ki so sredstva, ter zavarovalne in pozavarovalne pogodbe, ki so obveznosti«. Učinki prehoda na novi standard so predstavljeni v pojasnilu »2.2.3 Prehod na nove standarde MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 9 – Finančni instrumenti« in pojasnilu »2.2.4 Prehod MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe«.</p>	
<p>Implementacija novega Mednarodnega standarda računovodskega poročanja – »MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe«, ki velja od 1. januarja 2023, je prinesla pomembne spremembe pri merjenju in razkritjih obveznosti iz zavarovalnih pogodb ter z njimi povezanimi stanji in vrstami transakcij. Ta standard nadomešča standard »MSRP 4 - Zavarovalne pogodbe« in zahteva, da se zavarovalne pogodbe, ki izpolnjujejo merila standarda, vrednotijo z uporabo ali splošnega modela merjenja (angl. Building Block Approach – BBA), ali pristopa s spremenljivim nadomestilom (Variable Fee Approach – VFA) ali pristopa razporejanja premij (Premium Allocation Approach – PAA), od katerih družba uporablja BBA in VFA. Merjenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb zajema sedanjo vrednost pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, vključno s finančnimi in nefinančnimi tveganji, s posebnim poudarkom na pogodbeno storitveni marži (Contractual Service Margin – CSM), ki bo pripoznana v času trajanja pogodbenega kritja.</p> <p>Uporaba MSRP 17 je vpeljala kompleksen operativen proces, ki se uporablja pri vrednotenju zavarovalnih obveznosti.</p> <p>Postopek prehoda je vključeval oceno vpliva na lastniški kapital in izkaz poslovnega izida, kot je razkrito v pojasnilih k računovodskim izkazom »2.2.3 Prehod na nove standarde MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 9 – Finančni instrumenti«. Vpliv, ki ga je ocenila družba, vključuje negativen učinek na lastniški kapital v višini 2.485.246 EUR na datum prehoda 1. 1.</p>	<p>Za obravnavo tveganj, povezanih z vrednotenjem obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki so opredeljene kot ključna revizijska zadeva, smo oblikovali revizijske postopke, s katerimi smo pridobili zadostne in ustrezne revizijske dokaze za naš zaključek o tej zadevi.</p> <p>Za vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki so opredeljene kot ključna revizijska zadeva, smo skupaj z aktuarskimi veččaki izvedli naslednje revizijske postopke:</p> <p><u>Pregled postopka sprejemanja MSRP 17</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Podrobno razumevanje procesov za izračun prehodne prilagoditve in razumevanje ustreznih kontrol. Ocena postopka prve uporabe MSRP 17, vključno z identifikacijo skupine pogodb, določitvijo ustreznih modelov merjenja in določanjem specifičnih ravni združevanja. Analiza dokumentacije družbe o identifikaciji skupin pogodb, modelov vrednotenja, sprejetih na datum prehoda, in za vrednotenje pogodbeno storitvene marže na ta datum. <p><u>Vrednotenje notranjih kontrol</u></p> <ul style="list-style-type: none"> Pridobivanje razumevanja kontrolnega okolja in notranjih kontrol, ki jih je vzpostavilo poslovanje v procesu izračunavanja obveznosti iz zavarovalnih pogodb, vključno z uporabljenimi aplikacijami in IT orodjem. Ocenjevanje ustreznosti zasnove in preverjanje izvajanja identificiranih notranjih

Deloitte.

2022. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31. 12. 2023 znašajo 623.856.257 EUR (31. 12. 2022: 536.519.890 EUR).

Za potrebe izpolnjevanja zahtev novega računovodskega standarda, so bile v družbi izvedene pomembne spremembe v notranjih sistemih, procesih in kontrolah, in uvedena raven diskrecijske presoje, ki izhaja iz ocenjevanja obveznosti iz zavarovalnih pogodb ter pogodbeno storitvene marže in velja od 1. 1. 2023.

Vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb zahteva visoko stopnjo presoje posloводства pri razvoju in uporabi vhodnih podatkov in predpostavk v modelu aktuarskega izračuna, ki je odvisna od predpostavk vodstva o preteklih, prihodnjih, notranjih in zunanjih spremenljivkah, katerih sprememba lahko pomembno vpliva na vrednost teh obveznosti. To je kompleksna zadeva zaradi številnih uporabljenih aktuarskih predpostavk in modelov aktuarskega vrednotenja. Nekatere od ključnih predpostavk so prilagoditev zaradi tveganja, diskontne krivulje, inflacijske napovedi, projekcijo stroškov, umrljivost, daljše življenjske dobe, predpostavke glede predčasnih prekinitev polic, razmerje med škodami in stroški, enote kritja in vzorec pripoznavanja pogodbeno storitvene marže.

Glede na številne kompleksnosti, ki jih prinaša MSRP 17, in posebne izzive, povezane s prehodom, menimo, da je vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb v zvezi s prehodom na MSRP 17 in v letu 2023, ključna revizijska zadeva pri naši reviziji računovodskih izkazov.

kontrol, pomembnih za proces vrednotenja obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

- Preizkušanje učinkovitosti delovanja ustreznih identificiranih notranjih kontrol na vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Testiranje aktuarskih modelov

- Preizkušanje zanesljivosti in točnosti aktuarskih modelov, ki se uporabljajo za vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb.
- Preverjanje matematičnih izračunov, logike in ustreznosti vhodnih podatkov modela znotraj uporabljenega IT orodja.
- Pregled in ocenjevanje smiselnosti pričakovanih denarnih tokov in ustreznosti sprejetih predpostavk v kontekstu izkušenj družbe in panoge ter posebnosti zavarovalnih produktov.
- Preverjanje skladnosti aktuarskih modelov, ki se uporabljajo pri različnih skupinah zavarovalnih pogodb znotraj portfeljev.

Ocena predpostavk posloводства

- Presoja ustreznosti ključnih računovodskih odločitev, presoj in predpostavk pri oblikovanju ocene glede na zahteve standarda.
- Pregled analiz občutljivosti za oceno vpliva sprememb ključnih predpostavk na vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb s poudarkom na pogodbeno storitveni marži.

Testiranje razkritij v računovodskih izkazih

- Ocenjevanje popolnosti in točnosti razkritij v pojasnilih k računovodskim izkazom glede na zahteve MSRP 17, MRS 8 in MRS 1.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom revizorjevega poročila, razen poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo kasneje.

Deloitte.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja 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 podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja družbe.

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, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter veljajo 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 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 ta tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitev 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.
- Ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo posloводство.

Deloitte.

- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo celotno 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 razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah, vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje tudi zagotovimo izjavo, da smo izpolnili ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in z njimi razpravljamo o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in kadar je to primerno, o ukrepih, sprejetih za odpravo nevarnosti, ali uporabljenih varovalih.

Izmed vseh zadev, o katerih smo razpravljali s pristojnimi za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile pri reviziji računovodskih izkazov revidiranega obdobja najpomembnejše in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakon ali predpis preprečujeta javno razkritje teh zadev, ali kadar se v izjemno redkih okoliščinah odločimo, da zadev ne sporočimo v poročilu, ker utemeljeno pričakujemo, da bi bile škodljive posledice takega ravnanja večje od javne koristi takšnega sporočanja.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizorjevo mnenje o računovodskih izkazih, vključeno v to poročilo, skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Prepovedane storitve

Potrjujemo, da za družbo nismo izvajali storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, revizijska družba pa je izpolnjevala zahteve po neodvisnosti pri revidiranju.

Druge storitve revizijske družbe

Revizijska družba za revidirano družbo poleg revidiranja računovodskih izkazov ni opravljala nobenih drugih storitev, razen tistih, ki so razkrite v letnem poročilu.

Deloitte.

Imenovanje revizijske družbe in odgovorni pooblaščen revizor

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini družbe dne 5. julija 2022, predsednik nadzornega sveta pa je pogodbo o revidiranju podpisal dne 10. oktobra 2022. Pogodba je bila sklenjena za obdobje 3 let. Obvezne revizije računovodskih izkazov družbe opravljamo že nepretrgoma od dne 10. oktobra 2022.

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
Pooblaščen revizorka
Ljubljana, 1. marec 2024

Deloitte.
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

Priloge (nerevidirano)

Priloge vsebujejo izkaze pripravljene v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih družbe, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor (Ur.l.RS, št. 1/2016, 85/2016, 12/2018, 82/2020, 48/2022).



3.1 Izkaz finančnega položaja po Sklepu AZN (nerevidirano)

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
SREDSTVA						
A. Opredmetena osnovna sredstva	737.109	213.932	737.109	213.932	0	0
C. Pravica do uporabe sredstev	1.116.305	221.029	1.116.305	221.029	0	0
Č. Neopredmetena sredstva in dobro ime	763.764	773.355	763.764	773.355	0	0
G. Finančne naložbe, merjene po:	701.328.233	607.821.532	696.807.763	605.362.408	4.520.470	2.459.124
1. Pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	280.663.220	278.899.071	276.142.750	276.439.947	4.520.470	2.459.124
2. Odplačni vrednosti	16.836.587	16.823.370	16.836.587	16.823.370	0	0
3. Pošteni vrednosti preko poslovnega izida	403.828.426	312.099.091	403.828.426	312.099.091	0	0
J. Pozavarovalne pogodbe, ki so sredstva	570.407	503.876	517.667	503.449	52.740	427
M. Druge terjatve	396.373	347.268	1.478.231	1.007.376	11.615.957	12.115.348
N. Denar in denarni ustrezniki	2.942.055	10.066.040	2.649.119	8.483.051	292.936	1.582.989
O. Druga sredstva	307.240	289.128	307.241	289.128	0	0
SKUPAJ IN SREDSTVA	708.161.486	620.236.160	704.377.199	616.853.728	16.482.103	16.157.888
KAPITAL						
A. Osnovni kapital	7.043.899	7.043.899	4.540.144	4.540.144	2.503.756	2.503.756
B. Kapitalske rezerve	58.625	58.625	50.471	50.471	8.155	8.155
C. Rezerve iz dobička	39.160.538	39.160.538	33.106.953	33.106.953	6.053.585	6.053.585
Č. Akumulirani drugi vseobsegajoči donosi	12.760.136	11.500.055	12.809.317	11.597.922	-49.182	-97.868
D. Druge rezerve	20.013	13.300	20.013	13.300	0	0
E. Zadržani dobički in preteklih let	8.600.699	8.238.646	6.161.099	5.840.378	2.439.600	2.398.267
F. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	8.980.780	11.362.074	6.632.186	9.320.741	2.348.593	2.041.333
SKUPAJ IN KAPITAL	76.624.690	77.377.137	63.320.183	64.469.909	13.304.507	12.907.228
Kapital in lastnikov obvladujoče družbe	76.624.690	77.377.137	63.320.183	64.469.909	13.304.507	12.907.228
Kapital in neobvladujočih deležev	0	0	0	0	0	0
OBVEZNOSTI						
B. Odložene obveznosti za davek	3.391.583	2.631.683	3.405.553	2.256.494	-13.970	375.188
C. Zavarovalne pogodbe, ki so obveznosti	623.856.257	536.519.890	621.910.886	534.595.383	1.945.372	1.924.507
Č. Pozavarovalne pogodbe, ki so obveznosti	496.559	666.284	491.807	666.284	4.752	0
E. Rezervacije	70.370	73.669	70.370	73.669	0	0
F. Obveznosti iz najemov	1.116.412	221.029	1.116.412	221.029	0	0
I. Obveznosti za odmerjeni davek od dohodka	168.981	532.351	52.155	284.100	116.825	248.252
J. Druge obveznosti	2.436.634	2.214.117	14.009.833	14.286.860	1.124.617	702.713
SKUPAJ IN OBVEZNOSTI	631.536.796	542.859.023	641.057.016	552.383.819	3.177.596	3.250.660
SKUPAJ IN KAPITAL IN OBVEZNOSTI	708.161.486	620.236.160	704.377.199	616.853.728	16.482.103	16.157.888

3.2 Izkaz poslovnega izida po Sklepu AZN (nerevidirano)

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
A. Rezultat iz zavarovalnih poslov						
1. Prihodki iz zavarovalnih storitev	25.089.267	22.201.085	19.242.826	17.096.185	5.846.440	5.104.900
2. Odhodki iz zavarovalnih storitev	-17.596.351	-14.238.913	-14.422.202	-11.969.063	-3.174.149	-2.269.850
3. Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	17.824	-76.961	56.342	13.518	-38.518	-90.479
Rezultat iz zavarovalnih poslov	7.510.740	7.885.211	4.876.966	5.140.640	2.633.773	2.744.571
B. Rezultat iz naložbenja						
1. Prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivne obrestne mere	6.010.044	6.320.109	5.956.972	6.293.341	53.072	26.768
2. Prihodki iz dividend	691.174	707.746	691.174	707.746	0	0
3. Čisti dobički/izgube iz odpriznanja finančnih sredstev:	-235.409	-364.295	-235.409	-364.295	0	0
- ki so izmerjeni po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	33.272	-265.582	33.272	-265.582	0	0
- ki so izmerjeni po odplačni vrednosti	0	0	0	0	0	0
- merjeni po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	-268.681	-98.713	-268.681	-98.713	0	0
5. Čiste oslabitve/odprave slabitev finančnih sredstev	142.530	468.042	142.810	468.096	-280	-54
6. Čiste dobički/izgube iz prilagoditve poštene vrednosti naložbenih nepremičnin	0	0	0	0	0	0
7. Drugi prihodki/odhodki iz naložbenja	40.144.435	-40.000.544	40.144.419	-40.000.556	17	12
Čisti prihodki (odhodki) iz naložbenja	46.752.774	-32.868.942	46.699.966	-32.895.668	52.809	26.726
C. Rezultat iz zavarovalnih pogodb						
1. Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-42.302.205	40.385.849	-42.233.112	40.382.532	-69.093	3.317
2. Čisti finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	3.105	4.332	1.738	4.025	1.368	307
Finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	-42.299.100	40.390.181	-42.231.374	40.386.557	-67.725	3.624
D. Drugi prihodki in odhodki						
1. Prihodki iz upravljanja premoženja	0	0	0	0	0	0
2. Čisti drugi poslovni prihodki/odhodki	27.522	2.818	27.522	2.818	0	0
3. Čisti drugi finančni prihodki/odhodki	-107	-273	-107	-273	0	0
4. Nepripisljivi stroški	-941.394	-1.295.179	-756.216	-1.040.410	-185.179	-254.770
5. Čiste oslabitve/odprave slabitev nefinančnih sredstev	-37.411	-1.298	-37.411	-1.298	0	0
7. Čisti drugi prihodki in odhodki	13.509	22.856	13.509	22.856	1	0
E. Poslovni izid pred obdavčitvijo	11.026.533	14.135.374	8.592.855	11.615.222	2.433.679	2.520.151
Davek od dohodka pravnih oseb	-2.189.839	-2.164.157	-1.706.510	-1.743.476	-483.329	-420.680
Sprememba odloženih davkov	144.085	-609.143	-254.158	-551.005	398.243	-58.138
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	8.980.779	11.362.074	6.632.187	9.320.741	2.348.593	2.041.333
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	8.980.779	11.362.074	6.632.187	9.320.741	2.348.593	2.041.333
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev	0	0	0	0	0	0
Dobiček na delnico (čisti in popravljeni)	5.320	6.731	6.096	8.567	3.914	3.402

3.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa po sklepu AZN (nerevidirano)

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
I. Čisti poslovni izid poslovnega leta	8.980.779	11.362.074	6.632.187	9.320.741	2.348.593	2.041.333
II. Drugi vseobsegajoči donos obračunskega obdobja po obdavčitvi	1.266.794	-9.059.186	1.218.107	-8.853.714	48.686	-205.471
A. Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	1.119.337	-9.990.963	1.061.565	-9.737.294	57.771	-253.668
1. Nerealizirani čisti dobički/izgube finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	13.654.245	-55.477.396	13.593.136	-55.237.697	61.108	-239.698
- Dobitki/izgube, pripoznani v akumuliranem drugem vseobsegajočem donosu	13.796.031	-55.009.712	13.735.202	-54.769.959	60.828	-239.752
- Prenos dobičkov/izgub iz akumuliranega vseobsegajočega donosa v poslovni izid	-141.786	-467.684	-142.066	-467.738	280	54
- Druge preračunane postavke	0	0	0	0	0	0
2. Realizirani čisti dobički/izgube finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	268.681	98.713	268.681	98.713	0	0
3. Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-12.600.418	44.891.979	-12.599.123	44.910.168	-1.295	-18.189
4. Čisti finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	-203.171	495.741	-201.129	491.522	-2.042	4.219
B. Davek od dohodka od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	-631.125	1.898.283	-622.040	1.850.086	-9.085	48.197
C. Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunane v poslovni izid	778.582	-966.506	778.582	-966.506	0	0
2. Aktuarski dobički/izgube, v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zasluzki	9.230	4.555	9.230	4.555	0	0
4. Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunane v poslovni izid	1.042.213	-1.429.716	1.042.213	-1.429.716	0	0
5. Davek od dohodka od postavk, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunane v poslovni izid	-272.861	458.655	-272.861	458.655	0	0
III. Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	10.247.573	2.302.888	7.850.294	467.027	2.397.279	1.835.862
Delež lastnikov obvladujoče družbe	10.247.573	2.302.888	7.850.294	467.027	2.397.279	1.835.862
Neobvladujoči delež	0	0	0	0	0	0

3.4 Razkritje 3.1 po sklepu AZN (nerevidirano)

Izkaz za premoženjska zavarovanja

	Tekoče leto			Predhodno leto				
	Obveznosti za preostalo kritje (LRC)			Obveznosti za preostalo kritje (LRC)				
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube (LC)	Obveznosti za nastale zahteve (LIC)	Skupaj	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube (LC)	Obveznosti za nastale zahteve (LIC)	Skupaj
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	929.517	55.588	939.402	1.924.507	957.767	207.304	1.065.121	2.230.192
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 1. januar	929.517	55.588	939.402	1.924.507	957.767	207.304	1.065.121	2.230.192
Prihodki iz zavarovanja	-5.846.440	0	0	-5.846.440	-5.104.900	0	0	-5.104.900
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	-98.478	2.888.995	2.790.517	0	-79.194	2.529.718	2.450.524
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev, tj. spremembe, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahteve	0	0	-519.494	-519.494	0	0	-640.059	-640.059
Izgube pri kočljivih skupinah pogodb in razveljavitve takih izgub	0	75.362	0	75.362	0	-71.554	0	-71.554
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	827.764	0	0	827.764	530.939	0	0	530.939
Odhodki iz zavarovalnih storitev	827.764	-23.116	2.369.501	3.174.149	530.939	-150.748	1.889.659	2.269.850
Rezultat iz zavarovalnih poslov	-5.018.676	-23.116	2.369.501	-2.672.291	-4.573.961	-150.748	1.889.659	-2.835.050
Finančni (prihodki) odhodki iz zavarovalnih pogodb	70.017	3.464	-3.092	70.389	18.612	-968	-2.774	14.870
Skupni zneski pripoznani v vseobsegajočem donosu	-4.948.659	-19.652	2.366.409	-2.601.902	-4.555.349	-151.716	1.886.885	-2.820.180
Naložbena sestavina	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale spremembe	0	0	0	0	0	0	0	0
Prejeta premija	5.642.296	0	0	5.642.296	5.131.466	0	0	5.131.466
Nastali plačani zahtevki in drugi plačani neposredno pripisljivi odhodki	0	0	-2.318.740	-2.318.740	0	0	-2.012.604	-2.012.604
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	-700.789	0	0	-700.789	-604.367	0	0	-604.367
Skupni denarni tok	4.941.507	0	-2.318.740	2.622.767	4.527.099	0	-2.012.604	2.514.495
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	922.365	35.936	987.071	1.945.372	929.517	55.588	939.402	1.924.507
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	922.365	35.936	987.071	1.945.372	929.517	55.588	939.402	1.924.507
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	922.365	35.936	987.071	1.945.372	929.517	55.588	939.402	1.924.507

Izkaz za življenjska zavarovanja z neposredno udeležbo

	Tekoče leto				Predhodno leto			
	Obveznosti in za preostalo kritje (LRC)			Skupaj	Obveznosti in za preostalo kritje (LRC)			Skupaj
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube (LC)	Obveznosti za nastale zahtevke (LIC)		Brez sestavine izgube	Sestavina izgube (LC)	Obveznosti za nastale zahtevke (LIC)	
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	294.829.442	0	816.420	295.645.862	290.414.979	0	800.762	291.215.741
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 1. januar	294.829.442	0	816.420	295.645.862	290.414.979	0	800.762	291.215.741
Prihodki iz zavarovanja	-6.487.424	0	0	-6.487.424	-5.369.346	0	0	-5.369.346
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	4.347.078	4.347.078	0	0	3.418.178	3.418.178
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev, tj. spremembe, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke	0	0	70.375	70.375	0	0	282.661	282.661
Izgube pri kočljivih skupinah in razveljavitve takih izgub	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	305.537	0	0	305.537	265.952	0	0	265.952
Odhodki iz zavarovalnih storitev	305.537	0	4.417.453	4.722.990	265.952	0	3.700.839	3.966.791
Rezultat iz zavarovalnih poslov	-6.181.887	0	4.417.453	-1.764.434	-5.103.394	0	3.700.839	-1.402.555
Finančni (prihodki) odhodki iz zavarovalnih pogodb	40.240.373	0	2.362	40.242.735	-39.521.178	0	-25	-39.521.203
Skupni zneski pripoznani v vseobsegajočem donosu	34.058.486	0	4.419.815	38.478.301	-44.624.572	0	3.700.814	-40.923.758
Naložbena sestavina	-27.662.248	0	27.662.248	0	-28.385.406	0	28.385.406	0
Ostale spremembe	11.550.035	0	0	11.550.035	12.587.191	0	0	12.587.191
Prejeta premija	76.082.997	0	0	76.082.997	65.624.957	0	0	65.624.957
Nastali plačani zahtevki in drugi plačani neposredno pripisljivi odhodki	0	0	-32.025.782	-32.025.782	0	0	-32.070.562	-32.070.562
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	-922.972	0	0	-922.972	-787.707	0	0	-787.707
Skupni denarni tok	59.047.812	0	-4.363.534	54.684.278	49.039.035	0	-3.685.156	45.353.879
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	387.935.740	0	872.701	388.808.441	294.829.442	0	816.420	295.645.862
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	387.935.740	0	872.701	388.808.441	294.829.442	0	816.420	295.645.862
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	387.935.740	0	872.701	388.808.441	294.829.442	0	816.420	295.645.862

Izkaz za ostala življenjska zavarovanja

	Tekoče leto				Predhodno leto			
	Obveznosti in za preostalo kritje (LRC)			Skupaj	Obveznosti in za preostalo kritje (LRC)			Skupaj
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube (LC)	Obveznosti za nastale zahtevke (LIC)		Brez sestavine izgube	Sestavina izgube (LC)	Obveznosti za nastale zahtevke (LIC)	
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	237.158.682	101.858	1.688.980	238.949.520	301.259.767	85.424	1.302.296	302.647.487
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 1. januar	237.158.682	101.858	1.688.980	238.949.520	301.259.767	85.424	1.302.296	302.647.487
Prihodki iz zavarovanja	-12.755.403	0	0	-12.755.403	-11.726.839	0	0	-11.726.839
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	-62.464	7.777.113	7.714.649	0	-32.010	6.772.945	6.740.935
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev, tj. spremembe, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke	0	0	-408.603	-408.603	0	0	-374.282	-374.282
Izgube pri kočljivih skupinah in razveljavitve takih izgub	0	167.963	0	167.963	0	48.729	0	48.729
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	2.225.204	0	0	2.225.204	1.586.890	0	0	1.586.890
Odhodki iz zavarovalnih storitev	2.225.204	105.499	7.368.510	9.699.213	1.586.890	16.719	6.398.663	8.002.272
Rezultat iz zavarovalnih poslov	-10.530.199	105.499	7.368.510	-3.056.190	-10.139.949	16.719	6.398.663	-3.724.567
Finančni (prihodki) odhodki iz zavarovalnih pogodb	14.584.855	3.196	1.448	14.589.499	-45.766.493	-285	-4.718	-45.771.496
Skupni zneski pripoznani v vseobsegajočem donosu	4.054.656	108.695	7.369.958	11.533.309	-55.906.442	16.434	6.393.945	-49.496.063
Naložbena sestavina	-33.362.508	0	33.362.509	1	-30.097.210	0	30.097.210	0
Ostale spremembe	0	0	-11.550.035	-11.550.035	0	0	-12.587.191	-12.587.191
Prejeta premija	27.887.091	0	0	27.887.091	25.539.726	0	0	25.539.726
Nastali plačani zahtevki in drugi plačani neposredno pripisljivi odhodki	0	0	-29.071.605	-29.071.605	0	0	-23.517.280	-23.517.280
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	-4.645.836	0	0	-4.645.836	-3.637.159	0	0	-3.637.159
Skupni denarni tok	-10.121.253	0	-7.259.131	-17.380.384	-8.194.643	0	-6.007.261	-14.201.904
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	231.092.085	210.553	1.799.807	233.102.445	237.158.682	101.858	1.688.980	238.949.520
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	231.092.085	210.553	1.799.807	233.102.445	237.158.682	101.858	1.688.980	238.949.520
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	231.092.085	210.553	1.799.807	233.102.445	237.158.682	101.858	1.688.980	238.949.520

3.5 Razkritje 3.2 po sklepu AZN (neravidirano)

Izkaz za premoženjska zavarovanja

	Tekoče leto					Predhodno leto				
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja (RA)	Pogodbena storitvena marža (CSM)	PAA	Skupaj	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja (RA)	Pogodbena storitvena marža (CSM)	PAA	Skupaj
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	856.594	611.621	456.291	0	1.924.506	841.518	980.269	408.405	0	2.230.192
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 1. januar	856.594	611.621	456.291	0	1.924.506	841.518	980.269	408.405	0	2.230.192
Pogodbena storitvena marža, pripoznana v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	-1.079.313	0	-1.079.313	0	0	-515.245	0	-515.245
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, ki se ne nanaša na prihodnjo ali preteklo storitev	0	-404.504	0	0	-404.504	0	-732.957	0	0	-732.957
Izkustvene prilagoditve	-744.341	0	0	0	-744.341	-875.236	0	0	0	-875.236
Prihodki od pogodb, merjenih s PAA metodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-744.341	-404.504	-1.079.313	0	-2.228.158	-875.236	-732.957	-515.245	0	-2.123.438
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	181.469	210.359	-391.828	0	0	888.213	237.793	-916.408	0	209.598
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže, tj. izgube pri kočljivih skupinah pogodb in razveljavitve takih izgub	-33.116	38.552	0	0	5.436	-338.376	6.684	0	0	-331.692
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	-2.414.186	152.792	2.331.320	0	69.926	-1.581.331	153.403	1.478.467	0	50.539
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	-2.265.833	401.703	1.939.492	0	75.362	-1.031.494	397.880	562.059	0	-71.555
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev, tj. spremembe, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahteve	-504.756	-14.738	0	0	-519.494	-623.618	-16.441	0	0	-640.059
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-504.756	-14.738	0	0	-519.494	-623.618	-16.441	0	0	-640.059
Rezultat iz zavarovalnih poslov (rezultat zavarovalnih storitev)	-3.514.930	-17.539	860.179	0	-2.672.290	-2.530.348	-351.518	46.814	0	-2.835.052
Finančni (prihodki) odhodki iz zavarovalnih pogodb	-8.515	22.989	55.914	0	70.388	30.930	-17.130	1.072	0	14.872
Skupni zneski pripoznani v vseobsegajočem donosu	-3.523.445	5.450	916.093	0	-2.601.902	-2.499.418	-368.648	47.886	0	-2.820.180
Ostale spremembe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Denarni tokovi	2.622.768	0	0	0	2.622.768	2.514.494	0	0	0	2.514.494
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	-44.083	617.071	1.372.384	0	1.945.372	856.594	611.621	456.291	0	1.924.506
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	-44.083	617.071	1.372.384	0	1.945.372	856.594	611.621	456.291	0	1.924.506
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	-44.083	617.071	1.372.384	0	1.945.372	856.594	611.621	456.291	0	1.924.506

Razkritje za življenjska zavarovanja z udeležbo

	Tekoče leto					Predhodno leto				
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja (RA)	Pogodbena storitvena marža (CSM)	PAA	Skupaj	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja (RA)	Pogodbena storitvena marža (CSM)	PAA	Skupaj
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	275.816.247	4.077.638	15.751.978	0	295.645.863	273.954.804	2.678.121	14.582.817	0	291.215.742
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 1. januar	275.816.247	4.077.638	15.751.978	0	295.645.863	273.954.804	2.678.121	14.582.817	0	291.215.742
Pogodbena storitvena marža, pripoznana v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	-1.709.555	0	-1.709.555	0	0	-1.121.377	0	-1.121.377
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, ki se ne nanaša na prihodnjo ali preteklo storitev	0	-489.311	0	0	-489.311	0	-315.550	0	0	-315.550
Izkustvene prilagoditve	6.300.087	0	0	0	6.300.087	3.825.880	0	0	0	3.825.880
Prihodki od pogodb, merjenih s PAA metodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	6.300.087	-489.311	-1.709.555	0	4.101.221	3.825.880	-315.550	-1.121.377	0	2.388.953
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-15.044.419	1.265.064	7.843.323	0	-5.936.032	-4.264.138	1.666.637	-1.476.668	0	-4.074.169
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže, tj. izgube pri kočljivih skupinah pogodb in razveljavitve takih izgub	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno priznanje v obdobju	-4.228.117	73.253	4.154.865	0	1	-3.815.636	48.430	3.767.206	0	0
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	-19.272.536	1.338.317	11.998.188	0	-5.936.031	-8.079.774	1.715.067	2.290.538	0	-4.074.169
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev, tj. spremembe, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahteve	70.375	0	0	0	70.375	282.661	0	0	0	282.661
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	70.375	0	0	0	70.375	282.661	0	0	0	282.661
Rezultat iz zavarovalnih poslov (rezultat zavarovalnih storitev)	-12.902.074	849.006	10.288.633	0	-1.764.435	-3.971.233	1.399.517	1.169.161	0	-1.402.555
Finančni (prihodki) odhodki iz zavarovalnih pogodb	40.242.735	0	0	0	40.242.735	-39.521.203	0	0	0	-39.521.203
Skupni zneski pripoznani v vseobsegajočem donosu	27.340.661	849.006	10.288.633	0	38.478.300	-43.492.436	1.399.517	1.169.161	0	-40.923.758
Ostale spremembe	11.550.035	0	0	0	11.550.035	12.587.191	0	0	0	12.587.191
Denarni tokovi	43.134.243	0	0	0	43.134.243	32.766.688	0	0	0	32.766.688
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	357.841.186	4.926.644	26.040.611	0	388.808.441	275.816.247	4.077.638	15.751.978	0	295.645.863
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	357.841.186	4.926.644	26.040.611	0	388.808.441	275.816.247	4.077.638	15.751.978	0	295.645.863
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	357.841.186	4.926.644	26.040.611	0	388.808.441	275.816.247	4.077.638	15.751.978	0	295.645.863

Razkritje za ostala življenjska zavarovanja

	Tekoče leto				Predhodno leto					
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja (RA)	Pogodbena storitvena marža (CSM)	PAA	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja (RA)	Pogodbena storitvena marža (CSM)	PAA	Skupaj	
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	212.805.215	3.366.155	22.778.151	0	238.949.521	281.172.885	3.010.984	18.463.618	0	302.647.487
Začetno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 1. januar	212.805.215	3.366.155	22.778.151	0	238.949.521	281.172.885	3.010.984	18.463.618	0	302.647.487
Pogodbena storitvena marža, pripoznana v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	-3.307.055	0	-3.307.055	0	0	-2.904.136	0	-2.904.136
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, ki se ne nanaša na prihodnje ali preteklo storitev	0	-591.166	0	0	-591.166	0	-510.208	0	0	-510.208
Izkustvene prilagoditve	6.577.688	0	0	0	6.577.688	1.456.361	0	0	0	1.456.361
Prihodki od pogodb, merjenih s PAA metodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	6.577.688	-591.166	-3.307.055	0	2.679.467	1.456.361	-510.208	-2.904.136	0	-1.957.983
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-3.912.647	-67.034	-1.515.336	0	-5.495.017	-1.383.783	1.037.334	-1.094.581	0	-1.441.030
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže, tj. izgube pri kočljivih skupinah pogodb in razveljavitve takih izgub	42.710	5.817	0	0	48.527	-27.222	6.722	0	0	-20.500
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	-5.760.925	288.156	5.592.204	0	119.435	-6.525.884	379.800	6.215.313	0	69.229
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitev	-9.630.862	226.939	4.076.868	0	-5.327.055	-7.936.889	1.423.856	5.120.732	0	-1.392.301
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev, tj. spremembe, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke	-408.603	0	0	0	-408.603	-374.282	0	0	0	-374.282
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-408.603	0	0	0	-408.603	-374.282	0	0	0	-374.282
Rezultat iz zavarovalnih poslov (rezultat zavarovalnih storitev)	-3.461.777	-364.227	769.813	0	-3.056.191	-6.854.810	913.648	2.216.596	0	-3.724.566
Finančni (prihodki) odhodki iz zavarovalnih pogodb	14.639.563	244.025	-294.089	0	14.589.499	-47.310.956	-558.477	2.097.937	0	-45.771.496
Skupni zneski pripoznani v vseobsegajočem donosu	11.177.786	-120.202	475.724	0	11.533.308	-54.165.766	355.171	4.314.533	0	-49.496.062
Ostale spremembe	-11.550.035	0	0	0	-11.550.035	-12.587.191	0	0	0	-12.587.191
Denarni tokovi	-5.830.350	0	0	0	-5.830.350	-1.614.713	0	0	0	-1.614.713
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	206.602.616	3.245.953	23.253.875	0	233.102.444	212.805.215	3.366.155	22.778.151	0	238.949.521
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti	206.602.616	3.245.953	23.253.875	0	233.102.444	212.805.215	3.366.155	22.778.151	0	238.949.521
Končno stanje zavarovalnih pogodb, ki so sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisto (neto) stanje na dan 31. december	206.602.616	3.245.953	23.253.875	0	233.102.444	212.805.215	3.366.155	22.778.151	0	238.949.521

3.6 Razkritje 2.3 po sklepu AZN (nerevidirano)

	Tekoče leto	Predhodno leto	Indeks
2.3.a) Prikaz sredstev sklada			
I. Naložbene nepremičnine	0	0	0
II. Finančne naložbe v družbah in v pridruženih družbah	0	0	0
III. Finančne naložbe	399.467.213	305.794.253	130,6327
1. Finančne naložbe po poštenih vrednosti preko OCI	0	0	0
2. Finančne naložbe po odplačni vrednosti	0	0	0
3. Finančne naložbe po poštenih vrednosti preko IPI	399.467.213	305.794.253	130,6327
IV. Terjatve	50.257	57.935	86,7472
V. Denarna sredstva	1.479.957	2.024.536	73,101
VI. Druga sredstva sklada	0	0	0
SKUPAJ SREDSTVA SKLADA	400.997.427	307.876.724	130,2461
2.3.b) Prikaz gibanja sredstev sklada			
1. Začetna sredstva	307.876.724	304.017.735	101,2693
2. Povečanje sredstev, od tega:	84.409.922	74.261.901	113,6652
- vplačana sredstva	84.409.922	74.261.901	113,6652
3. Zmanjšanje sredstev, od tega:	-31.487.626	-30.917.759	101,8432
- izplačana sredstva	-31.487.625	-30.917.758	101,8432
4. Donos sredstev	40.198.407	-39.485.153	-101,8064
5. Končna sredstva	400.997.427	307.876.724	130,2461

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 2024





VITA
ŽIVLJENJSKA