

Revidirano
letno poročilo
za poslovno
leto 2019

NLB Vita

Zelo življenjska zavarovalnica



Zelo življenjska zavarovalnica

Revidirano letno poročilo
za poslovno leto 2019

NLB Vita

Nagovor predsednice uprave

Spoštovani,

veseli me, da je tudi v letu 2019 zavarovalnica ohranila vodilni položaj v bančnem zavarovalništvu in nadaljevala z uspešnim poslovanjem.

Obračunana kosmata zavarovalna premija je bila s 84,5 mio EUR ponovno najvišja v zgodovini zavarovalnice, s čimer smo uspeli povečati tržni delež na 15,6 odstotni med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami brez upoštevanja pokojninskih družb in obdržali 3. mesto. Zavarovalnica je ohranila visoko dobičkonosnost poslovanja in dosegla čisti dobiček v višini 9 mio EUR. Bilančna vsota je konec leta 2019 presegala 550 mio EUR, vrednost kapitala pa je ob koncu leta znašala 82 mio EUR.

Naša ključna prednost ostaja prodajna mreža NLB, v kateri visoko usposobljeni finančni svetovalci svetujejo strankam pri nakupu zavarovanj in skrbijo za njihovo visoko zadovoljstvo. Z vso skrbnostjo in v sodelovanju z NLB razvijamo tudi spletno prodajno pot in nenehno izpopolnjujemo produktni portfelj. V letu 2019 smo produkt Varčevanje Vita+ prilagodili starejšemu segmentu strank in nadgradili nezgodno zavarovanje. Prav tako smo nadaljevali z nadgradnjo spletne poslovalnice s katero omogočamo zavarovancem enostavno in hitro sklenitev zavarovanj, pregled nad njimi, ter urejanje sprememb. Zavarovanci ste v središču našega delovanja, zato se bomo še naprej trudili, da bo vaš kontakt z nami čim bolj enostaven.

V NLB Viti se zavedamo, da je naše poslovanje pomembno odvisno od okolja (naravnega in družbenega), v katerem delamo in živimo.



mag. IRENA PRELOG
predsednica uprave



mag. Tine Pust, CFA
član uprave

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

V skrbi za naravno okolje se postopno preobražamo v brezpapirno družbo. V okviru te strategije smo nadaljevali z avtomatizacijo poslovanja s katero smo zmanjšali papirno poslovanje v procesu škod in odkupov. Svojo družbeno odgovornost uresničujemo tako, da del ustvarjenega dohodka namenjamo razvoju in delovanju družbenih dejavnosti, ki bogatijo naše življenje s področja kulture, izobraževanja, športa in umetnosti. V letu 2019 smo zato podprli Ljubljanski maraton, Festival za tretje življenjsko obdobje, kulturno vzgojni program Cankarjevega doma in Hop na grad. Donatorska sredstva smo namenili živalskemu vrtu Ljubljana ter porodnišnici Postojna.

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

Za odlične rezultate se zahvaljujem sodelavcem v življenjski zavarovalnici NLB Vita, sodelavcem v NLB in KBC, zavarovancem, poslovnim partnerjem in lastnikoma.



mag. Irena Prelog
predsednica uprave

Poročilo nadzornega sveta za poslovno leto 2019



Poročilo nadzornega sveta za poslovno leto 2019

1. Sestava in delovanje nadzornega sveta

V letu 2019 je nadzorni svet odločal na štirih rednih (05.04.2019, 19.06.2019, 05.09.2019 in 14.11.2019) in dveh korespondenčnih sejah (04.02.2019 do 07.02.2019 in 23.10.2019 do 29.10.2019). Nadzorni svet je v letu 2019 deloval v naslednji sestavi: Johan Daemen, Jana Benčina Henigman, Blaž Brodnjak in Nik Vincke. Članu nadzornega sveta Niku Vinckeu je 23.4.2019 potekel mandat. Skupščina mu je 23.4.2019 podelila nov polni mandat za čas do zaključka letne skupščine zavarovalnice, ki odloča o uporabi bilančnega dobička za tretje poslovno leto po letu, v katerem je bil izvoljen, t.j. do 2023.

Nadzorni svet je v letu 2019 skrbno nadziral poslovanje družbe. 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 2018 za zavarovanja NLB Varčevanje Vita plus, NLB Vita Razigrana, NLB Vita Zanesljiva in NLB Vita Senior,
- revizijsko mnenje o kakovosti kontrolnega sistema na 31.12.2018,
- poročilo službe notranje revizije za I. 2018 z mnenjem nadzornega sveta,
- poročilo o izvajanju programa za zagotavljanje in izboljšanje kakovosti službe notranje revizije ter predlog nagrajevanja za vodjo notranje revizije,
- letno poročilo NLB Vite za leto 2018,
- poročilo nadzornega sveta za leto 2018,
- predlog nagrade za upravo iz naslova uspešnosti za leto 2018,
- predlog finančnih in nefinančnih meril uspešnosti za nosilko funkcije notranje revizije za leto 2019,
- predlog finančnih in nefinančnih meril uspešnosti za upravo za leto 2019,
- predlog dnevnega reda skupščine,
- obravnava Finančnega plana za obdobje 2019 – 2023 ter ocene kapitalske ustreznosti,
- letno poročilo nosilca aktuarske funkcije za 2018,
- predlog imenovanja zunanjega revizorja za poslovna leta 2019 – 2023,
- poslovnik o delu Nadzornega sveta,
- načrt dela notranje revizije za leto 2020,
- obravnava poročila o zunanji presoji notranje revizijske dejavnosti v NLB Vita,



- načrt dela funkcije skladnosti poslovanja za leto 2020,
- seznanitev z informacijami, ki imajo naravo poslovne skrivnosti,
- politike sistema upravljanja.

Predsednik nadzornega sveta ugotavljam, da je bilo sodelovanje nadzornega sveta in uprave v poslovnem letu 2019 korektno in v skladu s pristojnostmi.

2. Revizijska komisija

Revizijska komisija je v letu 2019 odločala na štirih rednih sejah (05.04.2019, 19.06.2019, 05.09.2019 in 14.11.2019). 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.

3. Stališče nadzornega sveta do revizijskega poročila

Na podlagi predloga uprave in sklepa Nadzornega sveta z dne 19.6.2019 je bila z revizijsko družbo ERNST & YOUNG, Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana (EY, d.o.o.) sklenjena Pogodba o revidiranju letnih računovodskih izkazov zavarovalnice NLB Vita d.d. za poslovna leta od 2019 do 2023. Na seji revizijske komisije 18.03.2020 je revizijski komisiji o poteku revizije za leto 2019 poročala pooblaščen oseba revizijske hiše. Pooblaščen revizor je revidiral računovodske izkaze zavarovalnice v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Pooblaščen revizor je podal pozitivno mnenje.

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

4. Stališče nadzornega sveta do letnega poročila za leto 2020

Nadzorni svet je na svoji seji 18.03.2020 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 revizijske hiše ERNST & YOUNG 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.

5. 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.

NLB Vita je v letu 2019 ustvarila čisti dobiček v višini 9.019.125,05 EUR, kolikor znaša znesek bilančnega dobička za razdelitev.

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

»Skupščina potrjuje predlog uprave in nadzornega sveta, da se bilančni dobiček, ki na dan 31.12.2019 znaša 9.019.125,05 EUR, se uporabi:

- 9.019.125,05 EUR se razporedi v preneseni dobiček.«

6. 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 2019.

Ljubljana, 18.3.2020



Johan Daemen
predsednik nadzornega sveta



Preglednost

Timsko delo

Inovativnost

Motiviranost

Usmerjenost

Maksimiziranje

Optimum

Kazalo

Poslovno poročilo	15
1 Predstavitev zavarovalnice	18
1.1 Ustanovitev in lastništvo	18
1.2 Dejavnost	18
1.3 Vizija, poslanstvo, vrednote in cilji	19
1.4 Organi upravljanja in nadzora	19
1.5 Zaposleni in organizacijska struktura	19
1.6 Izjava o upravljanju	21
2 Poročilo o poslovanju v letu 2019	28
2.1 Oris splošnega gospodarskega okolja v letu 2019	28
2.2 Pregled poslovanja zavarovalnice v letu 2019	30
2.3 Analiza finančnega rezultata zavarovalnice	32
2.4 Analiza finančnega položaja zavarovalnice	36
3 Obvladovanje tveganj	38
3.1 Ukrepi za obvladovanje zavarovalnih tveganj	38
3.2 Ukrepi za obvladovanje finančnih in operativnih tveganj	39
4 Pričakovan prihodnji razvoj zavarovalnice	40
5 Kazalniki poslovanja po sklepu AZN	42
6 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta	47
Računovodsko poročilo	49
1 Računovodski izkazi NLB Vite d.d. Ljubljana	50
1.1. Izkaz finančnega položaja	51
1.2. Izkaz poslovnega izida	52
1.3. Izkaz vseobsegajočega donosa	53
1.4. Izkaz denarnih tokov	54
1.5. Izkaz sprememb lastniškega kapitala	56
2 Pojasnila k računovodskim izkazom	57
2.1 Poročevalska enota	57
2.2 Podlaga za sestavo	57
2.3 Pomembne računovodske politike	64
2.4 Pomembne računovodske ocene in predpostavke	77
2.5 Obvladovanje zavarovalnih tveganj	78
2.6 Obvladovanje finančnih tveganj	83
2.7 Tveganje koncentracije	90
2.8 Obvladovanje tveganja kapitalske neustreznosti	91
2.9 Segmentno poročanje po sklepu AZN	91
2.10 Pojasnila k računovodskim izkazom	95
3 Mnenje pooblaščenega revizorja	127
4 Odgovorne osebe za pripravo letnega poročila	133



Poslovno poročilo

O

ODGOVORNOST

Odgovorno opravljeno delo postavi temelje.

P

PREGLEDNOST

Preglednost in celovitost nam omogočata stabilnost.

T

TIMSKO DELO

Sodelovanje nam da občutek povezanosti.

I

INOVATIVNOST

Novе ideje nam prinašajo boljše rešitve.

M U M

MOTIVIRANOST

Novi izzivi nam omogočijo nove priložnosti.

USMERJENOST

Zadovoljna stranka nam prinaša zadovoljstvo.

MAKSIMIZIRANJE

Premikanje meja nam omogoča lepšo prihodnost.



Poglavje 1

Poslovno poročilo

1 Predstavitev zavarovalnice

1.1 Ustanovitev in lastništvo

NLB Vita, življenjska zavarovalnica d.d. Ljubljana (skrajšano: NLB Vita d.d. Ljubljana) je bila ustanovljena leta 2003 in je s trženjem zavarovalnih produktov pričela v juniju 2003. Ustanoviteljici in lastnici zavarovalnice sta Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2019 znaša 7.043.899 EUR in je razdeljen na 1.688 navadnih, imenskih, nematerializiranih kosovnih delnic. Vsaka delnica zagotavlja njenemu imetniku en glas.

1.2 Dejavnost

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

NLB Vita prodaja svoje storitve preko poslovalnic Nove Ljubljanske banke d.d., ki so razpršene po teritoriju Republike Slovenije, ter preko sodobnih tržnih poti (internetna prodaja).

Podatki na dan 31.12.2019	Št. delnic	EUR	v %
Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana	844	3.521.950	50
KBC Insurance NV, Leuven	844	3.521.950	50
Skupaj	1.688	7.043.899	100

1.3 Vizija, poslanstvo, vrednote in cilji

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

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

Z razvejano **poslovno mrežo najboljših bančnih strokovnjakov** v vseh fazah poslovnega razmerja zagotavljamo strankam osebni odnos in profesionalno storitev.

Vrednote NLB Vite so opredeljene z načeli delovanja Optimum:

- **O**dgovornost.
- **P**reglednost.
- **T**imsko delo.
- **I**novativnost.
- **M**otiviranost.
- **U**smerjenost.
- **M**aksimiziranje.

1.4 Organi upravljanja in nadzora

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

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

V letu 2019 so bili člani nadzornega sveta NLB Vite Johan P. Daemen (predsednik nadzornega sveta), Jana Benčina Henigman (namestnica predsednika nadzornega sveta), Nick Vincke in Blaž Brodnjak.

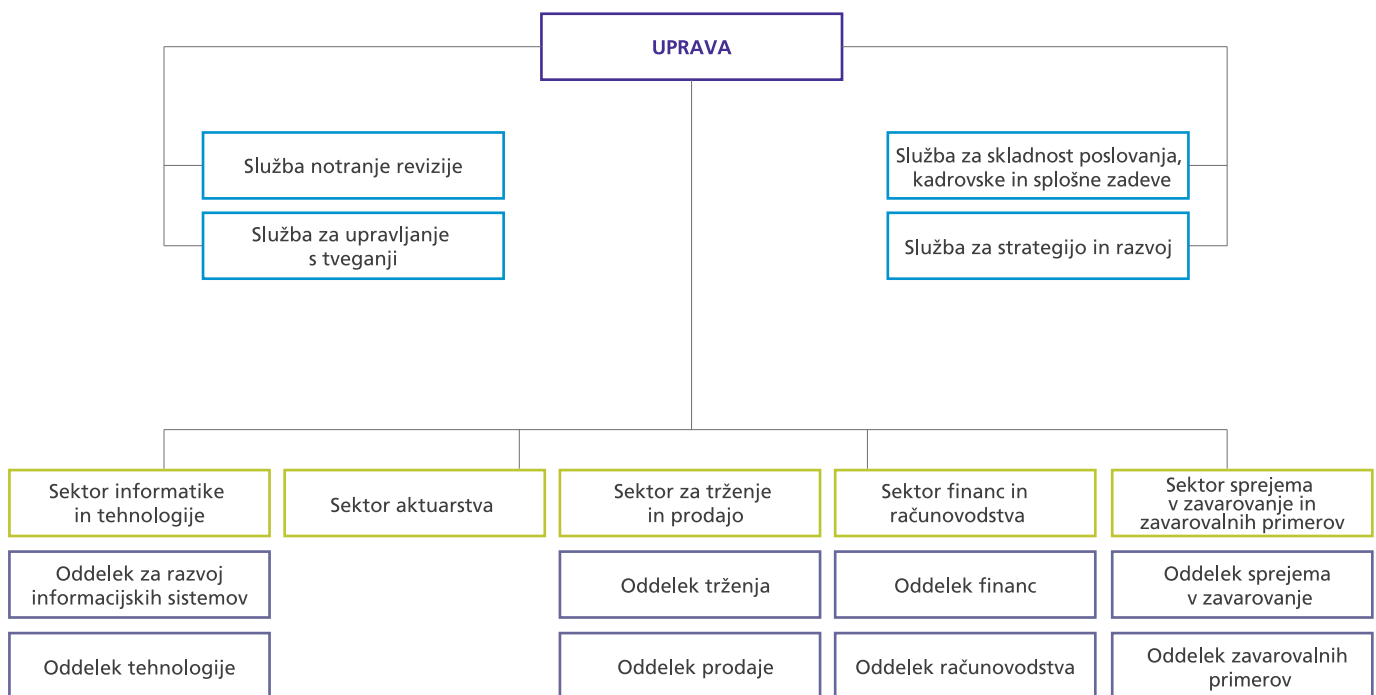
1.5 Zaposleni in organizacijska struktura

Na dan 31.12.2019 zaposluje NLB Vita 50 ljudi, v letu 2019 pa je bilo v povprečju v zavarovalnici 48 zaposlenih. Število zaposlenih po stopnji izobrazbe na zadnji dan leta:

Stopnja izobrazbe	31.12.2018	31.12.2019
VIII/2.	0	0
VIII/1.	8	10
VII.	21	22
VI/2.	10	7
VI/1.	6	9
V.	1	2
Skupaj	46	50

NLB Vita je organizirana funkcijsko. Upravi so neposredno podrejene štiri štabne službe in štirje sektorji. NLB Vita posebej ne izvaja politike raznolikosti. Organizacijska shema zavarovalnice je prikazana v nadaljevanju.

Organizacijska shema družbe



1.6 Izjava o upravljanju

I. Splošne informacije o sistemu upravljanja NLB Vite¹

NLB Vita, življenjska zavarovalnica d.d. Ljubljana (v nadaljevanju: NLB Vita) je bila ustanovljena leta 2003 z namenom opravljanja zavarovalnih poslov. Ustanoviteljici in lastnici zavarovalnice sta 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 1688 kosovnih delnic. Ustanoviteljici sta prevzeli vsaka 844 delnic. Družba je organizirana kot delniška družba s klasičnim dvotirnim sistemom upravljanja družbe.

NLB Vita se je zavezala spoštovati Kodeks ravnanja v NLB Skupini. Gre za enoten kodeks ravnanja na ravni skupine, kar zasleduje dobre mednarodne prakse in cilj uskladitve etičnih standardov in načel ravnanja v NLB Skupini. Poleg načel v Kodeksu ravnanja NLB Skupine so temeljna načela delovanja zavarovalnice so določena tudi z akronimom »OPTIMUM«.

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

(<http://www.zav-zdruzenje.si/wp-content/uploads/2012/11/Kodeks.pdf>)

Glede na specifiko lastništva družbe, sistema upravljanja in njenega poslovanja, je NLB 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 v NLB Skupini, kjer so podrobneje opredeljeni

standardi in načela ravnanja, po katerih se ravnaajo zaposleni, organi zavarovalnice in tretje osebe, ki na podlagi kakršnega koli odnosa delujejo v imenu zavarovalnice, pri vsakodnevnem poslovanju oziroma opravljanju dejavnosti v odnosu do strank, sodelavcev, drugih poslovnih subjektov ter ostalih udeležencev in interesnih skupin v širšem gospodarskem in družbenem okolju.

II. Organi upravljanja

Institucionalna izhodišča organiziranosti poslovanja NLB Vite opredeljujeta Zakon o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/2015 in 9/2019 v nadaljevanju ZZavar-1) ter Statut NLB Vite z dne 31.3.2016 (v nadaljevanju Statut). S Pravilnikom o organizaciji NLB Vite pa so določeni:

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

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

II.1. Uprava

Za člana ter predsednika uprave velja, da morata izpolnjevati pogoje, določene z ZZavar-1 in njegovimi podzakonskimi akti, z Zakonom o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1) in s Politiko o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov uprave in nadzornega sveta NLB Vite. Uprava vodi zavarovalnico v dobro

zavarovalnice samostojno in na lastno odgovornost, zavarovalnico zastopa in jo predstavlja navzven.

S Statutom je določeno, da ima uprava NLB 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 štirih 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 3 mesecev. Pristojnosti uprave, njeno odločanje, določila o delovnih organih uprave ter posvetovalnih organih uprave so določeni s Poslovnikom o delu uprave.

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

Predsednica uprave mag. Irena Prelog je po izobrazbi magistrica znanosti na področju aktuarstva, diplomirala pa je na Fakulteti za naravoslovje in tehnologijo – oddelek matematike v Ljubljani (smer matematika). Znanje ves čas nadgrajuje z izobraževanjem na strokovnih konferencah in seminarjih. Pridobljeno ima tudi licenco za opravljanje nalog pooblaščenega aktuarja. Izkušnje na področju aktuarstva je od leta 1999 pridobivala v Zavarovalnici Slovenica, od leta 2003 pa v NLB Viti, kjer se je zaposlila ob njeni ustanovitvi. Sprva je v NLB Viti opravljala naloge pooblaščenega aktuarja in pokrivala področje aktuarstva in pozavarovanja, nato je leta 2008 nastopila mandat članice uprave. Od 17.10.2018 dalje opravlja funkcijo predsednice uprave NLB Vite, pred tem datumom pa je opravljala funkcijo članice uprave.

Član uprave mag. Tine Pust, CFA, je po izobrazbi magister znanosti s področja poslovodenja in organizacije, diplomiral pa je na Ekonomski fakulteti v Ljubljani (smer finance). Poslovno pot je pričel

¹ Več o NLB Viti si lahko preberete na www.nlbvita.si.

v NLB d.d. kot analitik v Sektorju investicijskega bančništva in nadaljeval kot vodja Poslovalnice za upravljanje s portfelji v istem sektorju. V NLB Viti d.d. 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 NLB Viti opravlja od 13.12.2017.

Skladno s Poslovníkom o delu uprave je v NLB Viti organiziranih več delovnih teles oz. kolektivnih organov odločanja:

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

II.2. Nadzorni svet

i. Sestava in imenovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet NLB Vite ima 4 člane, vse predstavnike delničarjev. 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 članov uprave in nadzornega sveta NLB Vite ter drugih predpisih. Člane nadzornega sveta izvoli skupščina delničarjev, njihov mandat traja, če skupščina ne določi drugače, do zaključka letne skupščine, ki odloča o uporabi bilančnega dobička za tretje poslovno leto po letu, v katerem je član izvoljen ali do poteka dneva, ki je štiri leta po dnevu njegove izvolitve – odvisno od tega, kateri pogoj se izpolni prvi. 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

Preglednica 1: Članstvo nadzornega sveta na dan 31.12.2019

Ime in priimek	Vrsta članstva
Johan P. Daemen	Predsednik nadzornega sveta
Jana Benčina Henigman	Namestnica predsednika nadzornega sveta in članica nadzornega sveta
Nik Vincke	Član nadzornega sveta
Blaž Brodnjak	Član nadzornega sveta

iii. Delovanje in pristojnosti nadzornega sveta

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

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

zavarovalno delniško družbo, preveri letna in druga finančna poročila zavarovalne delniške družbe in o tem izdela pisno poročilo skupščini, obrazloži skupščini delničarjev svoje mnenje k letnemu poročilu notranje revizije in mnenje k letnemu poročilu uprave, poroča skupščini zavarovalnice o svojem delu in ugotovitvah ter potrjuje ukrepe, ki jih bo treba izvajati za izboljšanje poslovanja, pregleda letno poročilo in odloča o predlagani uporabi bilančnih dobičkov ter pripravi pisno poročilo za skupščino zavarovalnice o ugotovitvah svojega pregleda, pregleduje poročila v zvezi z notranjim nadzorom in revizijo in predlaga sprejetje takojšnjih ukrepov, ki bi bili potrebni na osnovi teh poročil, daje soglasje k sprejetju splošnih pravnih instrumentov zavarovalnice, za katere se v tem statutu zahteva soglasje nadzornega sveta; izvzeti so predpisi, ki jih sprejema skupščina zavarovalnice, ali instrumenti, ki so osnovani na zakonodaji ali veljavno sprejetih sklepih skupščine zavarovalnice, daje soglasje k sklepom uprave, za katere se po zakonih ali v tem statutu, imenuje člane uprave, določa kriterije za nagrajevanje uprave, ter opravlja druge zadolžitve in naloge, ki izhajajo iz veljavne zakonodaje ter statuta zavarovalnice.

V skladu s Poslovníkom o delu nadzornega sveta mora biti le-ta klican najmanj štirikrat v enem letu.

Nadzorni svet je pooblaščen tudi za spremembe statuta, ki zadevajo uskladitev njegovega besedila z veljavno sprejetimi odločitvami skupščine zavarovalnice ali uprave zavarovalnice v skladu s statutom.

iv. Revizijska komisija nadzornega sveta

Skladno z ZZavar-1 mora nadzorni svet zavarovalnice imenovati revizijsko komisijo. Naloge in pristojnosti revizijske komisije nadzornega sveta določata ZGD-1 in 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 in konsolidiranih računovodskih izkazov, zlasti uspešnosti obvezne revizije,
- pregledovanje in spremljanje neodvisnosti revizorja letnega poročila družbe, zlasti glede zagotavljanja dodatnih nerevizijskih storitev,
- odgovornost za postopek izbire revizorja in predlaganje nadzornemu svetu imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila družbe,
- nadzorovanje neoporečnosti finančnih informacij, ki jih daje družba,
- ocenjevanje sestave letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za nadzorni svet,
- sodelovanje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja,
- sodelovanje pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo,
- poročanje nadzornemu svetu o rezultatu obvezne revizije, vključno s pojasnilom, kako je obvezna revizija prispevala k celovitosti računovodskega poročanja in kakšno vlogo je imela revizijska komisija v tem postopku,
- opravljanje drugih nalog, določenih s statutom ali sklepom nadzornega sveta ali s Poslovnikom o delu revizijske komisije,
- sodelovanje z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe, zlasti

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

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

Preglednica 2: Sestava revizijske komisije nadzornega sveta na dan 31.12.2019

Ime in priimek	Funkcija
Jana Benčina Henigman	Predsednica revizijske komisije
Johan P. Daemen	Namestnik predsednika revizijske komisije
Saša Krušnik	zunanjí neodvisni član revizijske komisije

II.3. Skupščina

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

Skupščina odloča o oziroma sprejema; statut zavarovalnice in njegove spremembe, poslovnik o delu skupščine zavarovalnice, letno poročilo (če ga nadzorni svet ni potrdil ali če uprava in nadzorni svet prepustita odločitev o sprejemu letnega sporočila skupščini zavarovalnice), uporabi bilančnega dobička, podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu, spremembah osnovnega kapitala zavarovalnice, imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev, nagradah za delo članom nadzornega sveta, udeležbi članov uprave in delavcev zavarovalnice na rezultatih poslovanja zavarovalnice, organizaciji ki bo

opravljala revizijo računovodskih izkazov zavarovalnice, statusnih spremembah ter združitvi in prenehanju zavarovalnice.

Skupščina zavarovalnice odloča tudi v vseh drugih zadevah, ki so v skladu s predpisi in statutom NLB Vite v njeni pristojnosti.

V letu 2019 je skupščina zasedala enkrat. 23.4.2019 je potekala 26. skupščina delničarjev, na kateri je bilo zastopanih 1688 delnic oz. 100% osnovnega kapitala. Delničarja sta se na 26. skupščini seznanila z Letnim poročilom zavarovalnice NLB Vita d.d. Ljubljana za leto 2018, z mnenjem revizijske družbe, z Letnim poročilom nadzornega sveta za leto 2018, z Letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2018 z mnenjem nadzornega sveta in s prejemi članov organov vodenja in nadzora v letu 2018. Skupščina je potrdila predlog uprave in nadzornega sveta, da se bilančni dobiček v višini 8.330.070,65 EUR, uporabi na sledeč način: 4.164.296 EUR za izplačilo dividend, 4.165.774,65 EUR pa za povečanje drugih rezerv iz dobička. Skupščina je podelila razrešnico članom uprave in članom nadzornega sveta za poslovno leto 2018. Skupščina se je seznanila s potekom dobe mandata za člana Nika Vinčeka z dnem 23.4.2019, katerega je na dan zasedanja na funkcijo člana nadzornega sveta ponovno imenovala, in sicer do zaključka letne skupščine zavarovalnice, ki odloča o uporabi bilančnega dobička za tretje poslovno leto po letu, v katerem je bil izvoljen, t.j. do 2023.

Na skupščini ni bila napovedana izpodbojna tožba.

II.4. Ključne funkcije

Zavarovalnica ima vzpostavljen učinkovit sistem upravljanja, z vzpostavljenimi in delujočimi ključnimi funkcijami: funkcijo upravljanja s tveganji, funkcijo skladnosti poslovanja, funkcijo notranje revizije in aktuarsko funkcijo. Izvajajo se v okviru organizacijskih enot, ki so podrejene neposredno upravi in organizirane

z namenom okrepitve strukture treh obrambnih linij v sistemu upravljanja zavarovalnice.

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.

i. Funkcija upravljanja s tveganji

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

Služba za upravljanje s tveganji je neodvisna organizacijska enota, ki predstavlja osrednjo organizacijsko enoto sistema upravljanja s tveganji in je podrejena neposredno upravi zavarovalnice. Uprava zavarovalnice je s soglasjem nadzornega sveta imenovala nosilca funkcije upravljanja s tveganji, ki je odgovoren za pravilno in učinkovito izvajanje funkcije, načrtovanje in nadzorovanje sistema upravljanja s tveganji, usklajevanje in komuniciranje z ostalimi organizacijskimi enotami zavarovalnice, z upravo in nadzornim svetom na področju upravljanja s tveganji ter deluje v izbranih delovnih telesih zavarovalnice².

ii. Funkcija skladnosti poslovanja

Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja se izvaja v okviru Službe za skladnost poslovanja, kadrovske in splošne zadeve, ki je organizirana kot štabna služba, ki zagotavlja neodvisno opravljanje funkcije

skladnosti poslovanja. Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja ima naslednje odgovornosti:

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

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

Uprava zavarovalnice je s soglasjem nadzornega sveta imenovala nosilca funkcije skladnosti poslovanja, ki je odgovoren za izvajanje funkcije skladnosti v skladu s Politiko delovanja funkcije

skladnosti poslovanja. Nosilec funkcije skladnosti deluje v izbranih delovnih telesih zavarovalnice³.

Funkcija skladnosti poslovanja letno izdelava letni načrt dela, katerega potrjena uprava in nadzorni svet zavarovalnice. Nosilec funkcije skladnosti poslovanja o svojem delu redno, četrtletno poroča neposredno upravi, revizijski komisiji nadzornega sveta ter nosilcu BL Compliance NLB d.d..

iii. Funkcija notranje revizije

Notranja revizija se izvaja v okviru samostojne službe, ki je za svoje delo neposredno odgovorna upravi zavarovalnice, kar je podrobneje opredeljeno z Listino o delovanju službe notranje revizije. Nosilec funkcije notranje revizije neposredno poroča upravi in revizijski komisiji nadzornemu svetu zavarovalnice, do katere ima omogočen tudi neposredni dostop. Nosilca funkcije notranje revizije je imenovala uprava v soglasju z nadzornim svetom.

Notranja revizija opravlja redne revizijske preglede poslovanja na podlagi letnega načrta dela zasnovanega na tveganjih, ki ga sprejme uprava v soglasju z revizijsko komisijo/nadzornim svetom zavarovalnice. V okvir letnega načrta dela je vključen tudi proces upravljanja zavarovalnice.

Notranja revizija izvaja redne preglede in svetovanje. Četrtletno in letno se poroča o delu notranje revizije (o izvedenih pregledih, odprtih priporočilih in drugem) upravi in revizijski komisiji/nadzornemu svetu. Nosilca funkcije notranje revizije je članica Odbora za tveganja NLB Vite.

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.

² Odbor za tveganja, Odbor ALCO ter Odbor za nove produkte in tržne poti.

³ Odbor za tveganja in Odbor za nove produkte in tržne poti.

Nosilec aktuarske funkcije redno poroča upravi in nadzornemu svetu zavarovalnice. Nosilec aktuarske funkcije deluje v izbranih delovnih telesih zavarovalnice⁴. Nosilca aktuarske funkcije je imenovala uprava v soglasju z nadzornim svetom.

III. Sistem notranjega nadzora

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

- jasen organizacijski ustroj z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi notranjimi razmerji glede odgovornosti;
- učinkovite postopke ugotavljanja, merjenja oziroma ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja tveganj, ki jim zavarovalnica je ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju;
- takojšnje potrebno ukrepanje pristojnih služb za odpravo morebitnih ugotovljenih nepravilnosti, zlasti pri upravljanju tveganj;
- ustrezen sistem notranjih kontrol, ki vključuje natančno določene računovodske postopke (poročanja, delovne postopke, odgovornosti ter avtomatske in ročne kontrole v vseh fazah računovodskega procesa).

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

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

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

Strategija upravljanja s tveganji je v zavarovalnici določena s:

- cilji upravljanja s tveganji,
- funkcijo upravljanja s tveganji,
- nosilcem funkcije upravljanja s tveganji,
- ključnimi načeli upravljanja s tveganji,
- registrom tveganj,
- stopnjo sprejemljivosti tveganj ter
- obravnavo, spremljavo in poročanjem tveganj.

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

- naborom politik za posamezne kategorije tveganj,
- strukturo politik za posamezne kategorije tveganj,
- načinom poročanja upravljanja s tveganji,
- zadolžitvami in odgovornostmi pri upravljanju s tveganji,
- Politiko lastne ocene tveganj in solventnosti ter
- pravnimi viri.

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:

Lastnici zavarovalnice sta Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Vsaka je imetnica 844 delnic.

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:

NLB Vita 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 NLB 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.

⁴ ALCO, Odbor za tveganja, Odbor za nove produkte in tržne poti, IT Odbor.

Pojasnilo:

V skladu s statutom zavarovalnice glasovalne pravice niso omejene.

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

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

Pojasnilo:

Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet. Predsednik in člani uprave so imenovani za mandatno obdobje štirih 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 3 mesecev.

Člane nadzornega sveta izvoli skupščina delničarjev, njihov mandat traja, če skupščina ne določi drugače, do zaključka letne skupščine, ki odloča o uporabi bilančnega dobička za tretje poslovno leto po letu, v katerem je član izvoljen ali do poteka dneva, ki je štiri leta po dnevu njegove izvolitve – odvisno od tega, kateri

pogoj se izpolni prvi. Skupščina lahko tudi pred potekom mandata odpokliče posamezne člane nadzornega sveta, vsak član pa se lahko mandatu predčasno odpove, predsednik in namestnik pa tudi samo svoji funkciji.

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

9. točka šestega odstavka 70. člena ZGD-1

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

Pojasnilo:

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



mag. Tine Pust, CFA
član uprave



mag. Irena Prelog
predsednica uprave

2 Poročilo o poslovanju v letu 2019

2.1 Oris splošnega gospodarskega okolja v letu 2019

2.1.1 Splošno gospodarsko okolje v svetu

Rast svetovnega gospodarstva se je v letu 2019 upočasnila, in je po oceni Mednarodnega denarnega sklada (MDS) znašala 2,9%, kar je 0,7 o.t. manj v primerjavi z letom 2018. Rast ZDA je kljub znižanju ostala robustna, se je pa rast kitajskega BDP znižala na najnižjo raven v zadnjih 27 letih, več od pričakovanj se je upočasnila Indija, skromna je bila tudi rast evroobmočja. Mednarodni denarni sklad je jeseni oceno globalne gospodarske rasti za leto 2020 znižal še drugič zapored, na 3,4%.

V razvitih ekonomijah se je zaradi omejene rasti domačega povpraševanja, predvsem pa zaradi upada tujih naročil, opazno upočasnila rast v predelovalnih dejavnostih. Vrednost indeksa proizvodne aktivnosti ZDA se je s slabih 54 točk, kolikor je znašala v začetku leta, do avgusta znižala do vrednosti 50 točk, ki predstavlja mejo med rastjo in nižanjem obsega posla. Še izrazitejša je bila upočasnitev v proizvodnem sektorju evroobmočja, ki je praktično skozi celotno leto negativno prispeval k ustvarjeni dodani vrednosti. K temu je v največji meri prispeval upad tujih naročil v Nemčiji, kjer so se pa v zadnjem četrtletju pogoji izboljšali, kar je privedlo do vnovične rasti presežka v plačilni bilanci.

Rast zaposlovanja se je v primerjavi s prejšnjimi leti upočasnila, kar je v skladu s pričakovanji, saj je v večini razvitih ekonomij stopnja brezposelnosti blizu oz. pod zgodovinskim dnom. Kljub temu potrošniška inflacija ostaja pod ciljnim ravni centralnih bank, na razvijajočih se trgih se je celo dodatno upočasnila.

Na upočasnitev gospodarske rasti so se odzvale večje svetovne centralne banke.

Ameriški Fed, Evropska centralna banka (ECB) in centralne banke razvijajočih se držav, so skupno izvedle največ posredovanj po globalni finančni krizi leta 2008. Slednje je blagodejno vplivalo na tečaje tveganih naložb. Svetovni delniški indeks MSCI World je, izraženo v evrih, v letu 2019 zrastle za 26% (vključujoč dividend 30%), k čemur so v največji meri pripomogle ameriške delnice, katerih tečaji so v povprečju porasli za 31%, vključujoč prejetih dividend pa 34%. Nadpovprečna je bila tudi donosnost delnic iz Evrope in trgov v razvoju, ki so v evrih, merjeno z MSCI regijskimi indeksi pridobile 22% in 18% (27% in 21% vključujoč dividende).

Nižanje obrestnih mer je pozitivno vplivalo na tečaje državnih in podjetniških obveznic, kar pa otežuje pogoje za investiranje presežkov. V primerjavi s koncem leta 2018, se je vrednost fiksne obrestne mere v pogodbi obrestne zamenjave za ročnost 10 let znižala z 0,8% na 0,2%. Donosnost do dospelja 10-letnih evrskih podjetniških obveznic z bonitetno oceno A se je v enakem razdobju znižala z 1,44% na 0,60%, donosnost do dospelja 10-letnih obveznic z bonitetno oceno BBB pa se je znižala z 1,89% na 0,97%.

Po najnovejših napovedih, bo ECB obrestne mere na ničnih nivojih držala vse do leta 2025, kar zavarovalnice sili v prestrukturiranje nekaterih dosedanjih naložbeno-varčevalnih produktov, na primeru katerih je zagotavljanje zajamčenih pripisov obresti postalo oteženo.

2.1.2 Splošno gospodarsko okolje v Republiki Sloveniji

Po podatkih Statističnega urada RS je rast slovenskega BDP v prvih devetih mesecih leta 2019 glede na isto obdobje prejšnjega leta znašala 2,7%, kar ostaja krepko nad povprečjem evroobmočja. Po napovedih

Preglednica 3: Pregled vrednosti nekaterih makroekonomskih kazalcev in napovedi za naprej

	2018	2019	2020F	2021F	
SLOVENIJA	Rast BDP (%), realno	4,1	2,8	3,0	2,7
	BDP (v mio EUR)	45.800	48.200	50.900	53.600
	Inflacija, konec leta (v %)	1,4	2,3	2,2	2,3
	Tekoči račun (% BDP)	5,7	4,9	4,7	4,3
	Javnofinančni primanjkljaj / presežek* (% BDP)	0,8	0,5	0,5	0,6
	Javni dolg* (% BDP)	70,4	66,7	63,1	59,5
	Rast izvoza (v %)	6,6	7,8	5,0	4,8
	Stopnja registrirane brezposelnosti (v %)	8,2	7,7	7,2	6,9
	2018	2019	2020F	2021F	
ZDA	Rast BDP (%), realno	2,9	2,3	1,8	1,9
	Inflacija, konec leta (v %)	2,5	1,8	2,1	2,1
	Stopnja brezposelnosti (v %)	3,9	3,7	3,6	3,7
EMU	Rast BDP (%), realno	1,9	1,2	1,0	1,3
	Inflacija, konec leta (v %)	1,8	1,2	1,2	1,4
	Stopnja brezposelnosti (v %)	8,2	7,6	7,5	7,6
NEMČIJA	Rast BDP (%), realno	1,5	0,6	0,6	1,2
	Inflacija, konec leta (v %)	1,9	1,4	1,4	1,5
	Stopnja brezposelnosti (v %)	5,2	5,0	5,0	5,1
VB	Rast BDP (%), realno	1,3	1,1	1,1	1,5
	Inflacija, konec leta (v %)	2,5	1,8	1,7	1,9
	Stopnja brezposelnosti (v %)	4,1	3,8	3,9	3,9
JAPONSKA	Rast BDP (%), realno	0,3	1,0	0,5	0,8
	Inflacija, konec leta (v %)	1,0	0,5	0,7	0,6
	Stopnja brezposelnosti (v %)	2,4	2,3	2,4	2,3

Vir: Bloomberg mediana pričakovanj, za Slovenijo Statistični urad in UMAR (Jesenska napoved gospodarskih gibanj 2019), razen *(napoved Evropske komisije)

Urada za makroekonomske analize in razvoj, se bo z izboljšanjem tujega povpraševanja, rast v letu 2020 še nekoliko okrepila, s čimer se bodo izboljšali tudi temeljni agregati sektorja države. Razmere na trgu dela ostajajo ugodne. Rast zaposlenosti se še umirja, a ostaja visoka v primerjavi z rastjo BDP. Brezposelnost se zmanjšuje po padajoči stopnji, kar je poleg šibkejšje konjunktore tudi posledica strukture brezposelnosti. Presežek na tekočem računu plačilne bilance se je lani povečeval kljub zaostrenim pogojem v mednarodni trgovini in robustni domači

zasebni potrošnji. Inflacija je bila lani precej višja kot v povprečju evrskega območja. V povprečju leta je, merjena s HICP, dosegla 1,7%, kar je približno na ravni zadnjih treh let in 0,5 odstotne točke nad evrskim povprečjem. Se je pa precej spremenila njena struktura, saj so se domači inflacijski pritiski okrepili, zunanji pa so skladno z gibanjem cen nafte postali precej šibkejši. Tako so inflacijo poganjale predvsem domače komponente. Pospešek v rasti plač je vodil k višjim stroškom dela na enoto proizvoda in okrepljeni domači zasebni

potrošnji, kar je prispevalo predvsem k višji storitveni inflaciji.

2.1.3 Zavarovalna panoga v Republiki Sloveniji

Po podatkih Slovenskega zavarovalnega združenja (v nadaljevanju tudi SZZ) so zavarovalnice članice v letu 2019 obračunale kosmato premijo v višini 2,517 milijarde EUR, od tega 754 mio EUR na področju življenjskih zavarovanj. Kosmate obračunane zavarovalne premije članic slovenskega zavarovalnega združenja so

glede na predhodno leto porastle za 7,5 %. Zbrane premije na segmentu premoženjskih zavarovanj so bile v primerjavi z letom 2018 višje za 8,6 %, zbrana premija življenjskih zavarovanj, skupaj z premijo dodatnih pokojninskih zavarovanj pa je bila višja za 5,2 %.

2.2 Pregled poslovanja zavarovalnice v letu 2019

2.2.1 Kratek pregled rezultatov poslovanja zavarovalnice

NLB Vita je v letu 2019 obračunala za 84,5 mio EUR kosmate zavarovalne premije, kar je za 7,6 mio EUR oz. 10% več v primerjavi z letom pred tem. Tržni delež NLB Vite na slovenskem trgu življenjskih zavarovanj se je v letu 2019 povišal za 0,8 o.t. na 15,6% in je tako zasedala 3. mesto med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami. NLB Vita kot ponudnik in NLB kot zavarovalni zastopnik sta tudi v letu 2019 zasedla vodilno mesto na področju bančnega zavarovalništva v Sloveniji. NLB Vita je v letu 2019 realizirala čisti dobiček v višini 9 mio EUR skladno s planirano vrednostjo in 8% več v primerjavi z rezultatom predhodnega leta.

Zavarovalnici zaradi konservativne investicijske politike in ugodnih razmer na kapitalskih trgih ni bilo treba izvesti slabitev dolžniških finančnih instrumentov, zaradi znižanja tečajev delniških naložb na svetovnih borzah in zaradi načela dolgotrajnosti pa smo slabili več paketov delniških naložb v skupni višini 301 TEUR. Skupni presežek iz prevrednotenja finančnih naložb upoštevajoč razmejene davke je konec leta 2019 znašal 27mio EUR in se je v primerjavi s predhodnim letom zaradi okolja nizkih obrestnih mer občutno povečal kot posledica zvišanja tržne vrednosti dolžniških in lastniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti skozi izkaz gibanja kapitala.

Konec leta 2019 je bilančna vsota zavarovalnice znašala 556 mio EUR, kar je 21% povečanje v primerjavi s koncem

leta 2018. Povečanje bilančne vsote v letu 2019 je predvsem posledica rasti zbrane premije in povečanja vrednosti finančnih naložb zaradi ugodnih gibanj vrednosti na delniških trgih in znižanja obrestnih mer na trgu dolžniških finančnih instrumentov. Na bilančni datum zavarovalnica kljub popravku vrednosti naložb še naprej izkazuje znaten presežek vrednosti finančnih naložb nad zavarovalno-tehničnimi rezervacijami in presežek razpoložljivega kapitala nad minimalnim.

NLB Vita je bila dne 27.12.2019 obveščana o podpisu Pogodbe o prodaji in nakupu NLB Vita, življenjske zavarovalnice d.d., s katero se bo po izpolnitvi odložnih pogojev in pridobljenih soglasij regulatorjev prenesel 100-odstotni delež v osnovnem kapitalu NLB Vite z obstoječih lastnic, NLB d.d. ter KBC Insurance NV, na novega lastnika, to je Pozavarovalnica Sava d.d. NLB Vita d.d. bo tudi po načrtovanem prenosu lastništva ohranila partnerstvo z NLB d.d., ki ostaja ekskluzivni distributer njenih zavarovalnih produktov. Do dneva objave revidiranega letnega poročila zavarovalnice odložni pogoji še niso izpolnjeni in soglasja regulatorjev še niso v celoti pridobljena, zato se prenos lastništva posledično še ni izvršil.

2.2.2 Glavne aktivnosti zavarovalnice v preteklem letu

V letu 2019 je bila NLB Vita aktivna na področju razvoja novih in prenove obstoječih produktov. V prvi polovici leta smo razvili samostojen produkt NLB Vita Varčevanje + Senior, naložbeno življenjsko varčevanje za starejše, ki si želijo oplemenititi svoje prihranke in pri tem izkoristiti davčne ugodnosti življenjskih zavarovanj. S produktom smo zaokrožili naš ekosistem Senior, ki celovito pokriva potrebe starejše generacije na področju življenjskih in zdravstvenih zavarovanj.

V drugi polovici leta smo v okviru nezgodnega zavarovanja NLB Vita Nezgodna dodali paket Osnovni, ki zagotavlja zavarovanje v primeru najhujših nezgod,

hkrati pa smo prenovili tudi zavarovalne pogoje ostalih nezgodnih zavarovanj in s tem zagotovili večjo transparentnost produktov za stranke.

V sodelovanju z družbo NLB Skladi smo pod okriljem NLB Naložbe Vita Multi in Multi Senior na trg več kot uspešno plasirali tri investicijske pakete, ki strankam zagotavljajo delno zaščito v sklad vloženi sredstev na datum dospelja. V sodelovanju s Sektorjem za privatno bančništvo NLB smo uspešno izvedli dve vpisni obdobji za ekskluzivno naložbeno življenjsko zavarovanje NLB Vita Privatno za stranke privatnega bančništva NLB. V decembru smo prenovili naložbeni življenjski zavarovanji NLB Vita Varčevanje + in NLB Vita Varčevanje + Senior in izbor naložbenih možnosti prilagodili spremenjenim tržnim razmeram, hkrati smo na obeh produktih omogočili dodajanje novih naložbenih možnosti, ki bodo prilagojene prihodnjim dogajanjem na finančnih trgih in potrebam strank.

Ob razvoju novega produkta NLB Vita Varčevanje+ Senior je bila posebna pozornost namenjena aktivnemu sodelovanju z bančnimi komercialisti. Trženjske aktivnosti so bile v letu 2019 usmerjene predvsem v pospeševanje prodaje varčevalno naložbenih produktov s poudarkom na NLB Vita Varčevanje+ in NLB Vita Varčevanje+ Senior, zdravstvenega zavarovanja z medicinsko asistenco NLB Vita Tujina ter nezgodnih zavarovanj NLB Vita Nezgodna in NLB Vita Nezgodna Junior. Cilj vseh izvedenih aktivnosti je bil tako povečanje prodaje kot tudi povečanje prepoznavnosti NLB Vite in ozaveščenosti strank o zavarovalnici, njenih produktih in samem pomenu življenjskih zavarovanj.

V NLB Viti kot družbeno odgovornem podjetju skrbimo za vse ključne segmente naših strank. V letu 2019 smo donatorska sredstva razdelili družbeno odgovornim projektom s področja kulture, športa in dogodkov za otroke. V zelo življenjski

Preglednica 4: Število zavarovancev in število sklenjenih zavarovanj v preteklih dveh letih po zavarovalnih vrstah

	2019	2018	Indeks 19/18
Nezgodna zavarovanja			
Število polic	8.383	8.187	102
Število zavarovancev	317.984	641.499	50
Zdravstvena zavarovanja			
Število polic	14.459	13.531	107
Število zavarovancev	193.471	127.974	151
Življenjska zavarovanja z zajamčenim donosom^[1]			
Število polic	8.662	8.096	107
Število zavarovancev	55.123	67.721	81
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem			
Število polic	9.563	6.276	152
Število zavarovancev	9.563	6.276	152

zavarovalnici NLB Vita podpiramo življenje, zato smo porodnišnici Postojna podarili nov ultrazvočni aparat. S podporo kulturno vzgojenemu programu smo sponzorska sredstva med drugim namenili Cankarjevemu domu. Posebno pozornost smo namenili skrbi za segment najmlajših. Kot sponzor smo sodelovali na dogodkih namenjenim otrokom: dogodek NLB Vite v Živalskem vrtu Ljubljana, Ljubljanskem maratonu za najmlajše in na dobrodelnem teku Hop na grad; ter aktivnim v tretjem življenjskem obdobju na Festivalu za tretje življenjsko obdobje. Sodelovanje na vseh dogodkih je bilo uspešno in je pozitivno vplivalo na povečanje prepoznavnosti NLB Vite, kot življenjske zavarovalnice s široko paleto produktov, namenjenih vsem segmentom strank.

Iz preglednice 4 je razvidno število zavarovancev in število sklenjenih zavarovanj v preteklih dveh letih po zavarovalnih vrstah.

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

2.2.3 Pojasnilo o sklenitvi

Pogodbe o prodaji in nakupu

NLB Vita je bila dne 27.12.2019 obveščena o podpisu Pogodbe o prodaji in nakupu NLB Vita, življenjske zavarovalnice d.d., s katero se bo po izpolnitvi odložnih pogojev in pridobljenih soglasij regulatorjev prenesel 100-odstotni delež v osnovnem kapitalu NLB Vite z obstoječih lastnic, NLB d.d. ter KBC Insurance NV, na novega lastnika, to je Pozavarovalnica Sava d.d. NLB Vita d.d. bo tudi po načrtovanem prenosu lastništva ohranila partnerstvo z NLB d.d., ki ostaja ekskluzivni distributer njenih zavarovalnih produktov. Do dneva objave revidiranega letnega poročila zavarovalnice odložni pogoji še niso izpolnjeni in soglasja regulatorjev še niso v celoti pridobljena, zato se prenos lastništva posledično še ni izvršil.

^[1] V okviru življenjskih zavarovanj sta izkazani tudi Kolektivno zavarovanje kreditojemalcev in Kolektivno zavarovanje limitojemalcev, kjer sta zavarovalni polici, na podlagi katerih je zavarovanih več oseb, sklenjeni z banko.

2.3 Analiza finančnega rezultata zavarovalnice

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Prihodki skupaj	119.439.045	100	88.491.545	100	135
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	83.793.192	70	76.132.931	86	110
Prihodki od naložb	33.890.619	28	10.788.087	12	314
- od tega sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	22.635.006	19	0	0	n.r.
Prihodki od provizij	1.640.415	1	1.509.985	2	109
Drugi prihodki iz poslovanja	114.819	0	60.542	0	190
Odhodki skupaj	-108.440.121	-91	-78.326.566	-89	138
Čisti odhodki za škode	-27.131.406	-23	-47.694.036	-54	57
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-25.581.787	-21	-33.375.304	-38	77
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-43.546.825	-36	23.519.448	27	-185
Stroški pridobivanja zavarovanj	-4.506.568	-4	-4.137.893	-5	109
Obratovalni stroški	-6.069.299	-5	-5.503.574	-6	110
Odhodki naložb	-1.054.584	-1	-10.686.495	-12	10
- od tega sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	-9.669.207	-11	n.r.
Odhodki od provizij	0	0	0	0	n.r.
Drugi odhodki iz poslovanja	-549.652	0	-448.714	-1	122
Poslovni izid pred obdavčitvijo	10.998.923	9	10.164.978	11	108
Davek od dohodka pravnih oseb	-1.979.798	-2	-1.834.908	-2	108
Čisti poslovni izid	9.019.125	8	8.330.071	9	108

2.3.1 Prihodki

Čisti prihodki od zavarovalnih premij v višini 83.793.192 EUR predstavljajo pretežni del celotnih prihodkov, sledijo prihodki od naložb 33.890.619 EUR in prihodki od provizij 1.640.415 EUR. V primerjavi s preteklim letom je bilo obračunano 7,5 mio EUR oz. 10% več kosmate zavarovalne premije, pri čemer je bil največji porast zabeležen pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem.

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Nezgodna zavarovanja	2.977.569	4	2.975.600	4	100
Zdravstvena zavarovanja	1.084.983	1	835.357	1	130
Življenjska zavarovanja	22.974.852	27	22.685.914	29	101
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	57.447.115	68	50.427.962	66	114
Obračunane kosmate zavarovalne premije	84.484.519	100	76.924.834	100	110

Prihodki od naložb so v letu 2019 predstavljali 28% celotnih prihodkov. Znatno večji kot v preteklem letu so prihodki naložb zavarovancev, ki prevzemajo tveganje, in so zaradi pozitivnih gibanj na kapitalskih trgih zabeležili znatno pozitivno rast. Prihodki od obresti so se povečali za 5%, prihodki od dividend za 4% ter dobički pri odsvojitvi naložb za 3%.

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Prihodki od dividend	1.028.966	3	986.958	9	104
Prihodki za obresti	8.203.800	24	7.829.476	73	105
Prihodki od tečajnih razlik	40.082	0	49.093	0	82
Dobički pri odtujitvah naložb	1.970.051	6	1.914.615	18	103
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	22.635.006	67	0		n.r.
Drugi finančni prihodki	12.714	0	13.946	0	91
Prihodki od naložb	33.890.619	100	10.788.087	100	314

V okviru postavke prihodkov od provizij so izkazane provizije iz naložb v investicijske sklade in pozavarovalne provizije. Od tega se jih 5% oz. 76.346 EUR nanaša na pozavarovalne provizije pri življenjskih zavarovanjih, 2% oz. 39.485 EUR na pozavarovalne provizije pri nezgodnih zavarovanjih, preostalih 93% oz. 1.524.583 EUR pa na delitev upravljavskih provizij pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem.

2.3.2 Odhodki in stroški

Čisti zneski škod in sprememba škodnih rezervacij so v letu 2019 znašali -27.131.406 EUR in so glede na predhodno obdobje nižji za 43%. Po zavarovalnih vrstah se nanašajo na:

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Obračunani kosmati zneski škod	-27.237.717	100	-47.093.435	98	58
Nezgodna zavarovanja	-705.117	3	-806.861	2	87
Zdravstvena zavarovanja	-235.216	1	-147.270	0	160
Življenjska zavarovanja	-12.145.177	45	-8.905.424	19	136
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-14.152.208	52	-37.233.881	77	38
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	295.401	-1	218.212	0	135
Nezgodna zavarovanja	159.240	-1	216.500	0	74
Življenjska zavarovanja	136.161	-1	1.712	0	7953
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	0	0	0	0	n.r.
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-345.187	1	-1.052.210	2	33
Nezgodna zavarovanja	-357.183	1	-517.015	1	69
Zdravstvena zavarovanja	-49.897	0	-87.787	0	57
Življenjska zavarovanja	162.931	-1	-422.943	1	-39
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-101.038	0	-24.465	0	413
Sprememba škodnih rezervacij za pozavar. del	156.097	-1	233.398	0	67
Nezgodna zavarovanja	116.834	0	121.080	0	96
Življenjska zavarovanja	37.485	0	108.833	0	34
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	1.778	0	3.484	0	51
Čisti zneski škod in sprememba šk. rezerv.	-27.131.406	100	-47.694.036	100	57
Nezgodna zavarovanja	-786.226	3	-986.296	2	80
Zdravstvena zavarovanja	-285.113	1	-235.057	1	121
Življenjska zavarovanja	-11.808.599	44	-9.217.822	19	128
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-14.251.468	53	-37.254.861	78	38

V okviru postavke »sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij«, ki merjeno v prihodkih zavarovalnice predstavljajo 21%, so prikazane zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj in rezervacije za najmanjše zajamčeno izplačilo življenjskih zavarovanj.

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Zavarovalno-tehnične rezervacije življ. zavarovanj	-4.724.505	18	-7.359.975	22	64
Rezervacije za pripis presežka	5.593	0	-7.367	0	n.r.
Rezervacije za najmanjše zajamčeno izplačilo	-20.862.874	82	-26.007.962	78	80
Sprememba drugih zavar.-tehn. rezervacij	-25.581.786	100	-33.375.304	100	77

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje predstavlja 36% v prihodkih zavarovalnice:

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Zavarovalno-tehnične rezervacije življ. zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-43.546.825	100	23.519.448	100	n.r.
Sprememba drugih zavar.-tehn. rezervacij	-43.546.825	100	23.519.448	100	n.r.

Stroški pridobivanja zavarovanj predstavljajo 4% vseh prihodkov zavarovalnice, nanašajo se na:

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Posredniške provizije	-4.359.054	97	-3.987.980	96	109
Drugi zunanji stroški pridobivanja zavarovanj	-147.514	3	-149.913	4	98
Stroški pridobivanja zavarovanj, od tega	-4.506.568	100	-4.137.893	100	109
Nezgodna zavarovanja	-285.142	6	-240.788	6	118
Zdravstvena zavarovanja	-157.411	4	-171.852	4	92
Življenjska zavarovanja	-1.932.194	42	-1.814.474	44	104
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	.2.131.821	48	-1.910.778	46	114

Obratovalni stroški so v letu 2019 znašali 6.069.299 EUR in so merjeno v prihodkih predstavljali 5% vseh prihodkov obdobja, pri čemer je na amortizacijo vrednosti sredstev vplivala uvedba MSRP 16, nanašali pa so se na:

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Amortizacija vrednosti sredstev	-382.110	6	-240.769	4	159
Stroški dela	-2.983.295	49	-2.509.505	46	119
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej.	-89.868	1	-52.945	1	170
Ostali obratovalni stroški	-2.614.026	43	-2.700.355	49	97
Obratovalni stroški	-6.069.299	100	-5.503.574	100	110

Ostali obratovalni stroški so predstavljeni v nadaljevanju, na strošek najemnin je vplivala uvedba MSRP16:

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Obratovalni materialni stroški	-47.818	2	-59.005	2	81
Stroški najemnin	-44.952	2	-248.414	9	18
Povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom	-195.776	7	-216.199	8	91
Str. plačilnega prometa, bančnih storitev in KDD	-551.893	21	-511.580	19	108
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	-259.638	10	-260.586	10	100
Stroški zavarovanj	-43.745	2	-44.075	2	99
Stroški reklame, propagande in reprezentance	-429.340	17	-415.987	15	102
Stroški drugih storitev	-974.568	36	-877.768	33	111
Drugi stroški	-66.295	3	-66.741	2	99
Ostali obratovalni stroški	-2.614.026	100	-2.700.355	100	97

Odhodki od naložb so se zaradi pozitivne spremembe poštene vrednosti naložb zavarovancev, ki sprejemajo tveganje, v letu 2019 znižali. Zaradi uvedbe MSRP 16 so se povečali drugi finančni odhodki, kar predstavlja 20% celotnih odhodkov naložb. Oslabitev finančnih sredstev so se glede na preteklo leto zmanjšale in predstavljajo 29% celotnih odhodkov naložb, izgube pri odtujitvah naložb predstavljajo 51% celotnih odhodkov naložb.

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Oslabitev finančnih sredstev	-300.739	29	-531.123	5	57
Izgube pri odtujitvah naložb	-543.191	51	-322.551	3	168
Drugi finančni odhodki	-210.654	20	-163.614	2	129
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	-9.669.207	90	n.r.
Odhodki naložb	-1.054.584	100	-10.686.495	100	10

2.3.3 Poslovni izid

Poslovni izid NLB Vite pred obdavčitvijo je bil v letu 2019 za 8% višji v primerjavi s predhodnim obdobjem, in je znašal 11 mio EUR. Čisti poslovni izid se je ravno tako zvišal za 8%, na 9 mio EUR.

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Poslovni izid pred obdavčitvijo	10.998.923	122	10.164.978	122	108
Davek od dohodka pravnih oseb	-2.001.488	-22	-1.935.304	-23	103
Razmejeni davki	21.690	0	100.396	1	22
Čisti poslovni izid	9.019.125	100	8.330.071	100	108

2.4 Analiza finančnega položaja zavarovalnice

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
SREDSTVA	556.021.267	100	457.929.207	100	121
Neopredmetena sredstva	605.879	0	448.354	0	135
Opredmetena osnovna sredstva	1.301.834	0	198.186	0	657
Odložene terjatve za davek	0	0	0	0	n.r.
Finančne naložbe	388.473.989	70	335.889.098	68	116
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.097.721	30	119.416.246	32	137
Sredstva pozavarovateljev	1.202.818	0	813.891	0	129
Terjatve	639.318	0	583.329	1	110
Druga sredstva	292.416	0	312.327	0	94
Denar in denarni ustrezniki	407.292	0	34.706	0	1174
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	556.021.267	100	457.929.207	100	121
KAPITAL	82.015.251	15	59.806.735	13	137
Osnovni kapital	7.043.899	1	7.043.899	2	100
Kapitalske rezerve	58.625	0	58.625	0	100
Rezerve iz dobička	39.160.538	7	34.994.763	8	112
Presežek iz prevrednotenja	26.733.064	5	9.379.376	2	285
Zadržani čisti poslovni izid	0	0	0	0	n.r.
Čisti poslovni izid poslovnega leta	9.019.125	2	8.330.071	2	108
SKUPAJ OBVEZNOSTI	474.006.016	85	398.122.472	87	116
Zavarovalno-tehnične rezervacije	298.681.700	54	272.666.577	60	110
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.285.736	29	119.738.911	26	136
Druge rezervacije	330.774	0	233.830	0	141
Odložene obveznosti za davek	6.077.708	1	2.027.026	1	300
Obveznosti iz poslovanja	2.290.611	0	1.953.558	0	117
Ostale obveznosti	3.339.487	1	1.502.569	0	222

2.4.1 Sredstva

Pretežni del neopredmetenih sredstev na dan 31.12.2019 (605.871 EUR) predstavljajo naložbe v računalniške programe (na dan 31.12.2018 448.354 EUR). V okviru postavke opredmetenih osnovnih sredstev so izkazana pravica do uporabe za poslovne prostore in parkirna mesta (na dan 31.12.2019 1.141.353 EUR), pisarniška oprema, pohištvo ter vlaganja v prenovu poslovnih prostorov, ki jih ima zavarovalnica v najemu (na dan 31.12.2019 122.301 EUR, na dan 31.12.2018 147.162 EUR) ter službena vozila v najemu (na dan 31.12.2019 38.180 EUR, na dan 31.12.2018 51.024 EUR).

Med finančnimi naložbami so izkazani:

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Dolžniški vrednostni papirji	355.972.455	92	310.046.315	92	115
Lastniški vrednostni papirji	24.623.839	6	19.884.705	6	124
Depoziti pri bankah	7.877.695	2	5.958.077	2	132
Finančne naložbe	388.473.989	100	335.889.098	100	116

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v vrednosti 163.097.721 EUR, so naložbe v investicijske sklade, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Med sredstvi pozavarovateljev so izkazani deleži pozavarovateljev v zavarovalno-tehničnih rezervacijah. Med terjatvami so izkazane predvsem terjatve do zavarovalcev (369.701 EUR).

2.4.2 Obveznosti

Osnovni kapital družbe se v letu 2019 ni spreminjal. Čisti dobiček poslovnega leta 2019 v višini 9.019.125 EUR je na bilančni datum ostal nerazporejen in ga bo razporedila skupščina zavarovalnice. Podrobneje je gibanje kapitala predstavljeno v izkazu sprememb lastniškega kapitala v računovodskem poročilu.

Presežek iz prevrednotenja se v višini 32.983.580 EUR nanaša na spremembo poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, v višini -6.266.880 EUR pa na odložene davke. Drugi presežki iz prevrednotenja znašajo 19.287 EUR, od tega -2.924 EUR predstavljajo odloženi davki.

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Osnovni kapital	7.043.899	9	7.043.899	12	100
Kapitalske rezerve	58.625	0	58.625	0	100
Rezerve iz dobička	39.160.538	48	34.994.763	58	112
Presežek iz prevrednotenja	26.733.064	33	9.379.376	16	285
Zadržani čisti poslovni izid	0	0	0	0	n.r.
Čisti poslovni izid poslovnega leta	9.019.125	11	8.330.071	14	108
Kapital	82.015.251	100	59.806.735	100	137

Pretežni del obveznosti do virov sredstev (461.967.436 EUR oz. 83 % obveznosti) predstavljajo kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije, ki so obračunane v skladu s sprejetimi zavarovalno-tehničnimi podlagami in potrjene s strani pooblaščenega aktuarja. Oblikovane rezervacije so enakomerno porazdeljene med zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in zavarovalno-tehnične rezervacije za klasična življenjska zavarovanja.

	2019 v EUR	2019 v %	2018 v EUR	2018 v %	Indeks 19/18
Kosmate prenosne premije	959.044	0	870.895	0	110
Kosmate matematične rezervacije ŽZ	138.269.021	30	133.550.108	34	104
Kosmate škodne rezervacije	7.532.332	2	7.187.145	2	105
Druge kosmate zavar. - tehnične rezervacije	151.921.303	33	131.058.429	33	116
Zavarovalno - tehnične rezervacije	298.681.700	65	272.666.577	69	110
Kosmate matematične rezervacije ŽZ z naložbenim tveganjem	163.285.736	35	119.738.911	31	136
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.285.736	35	119.738.911	31	136
Skupaj zavarovalno - tehnične rezervacije	461.967.436	100	392.405.488	100	116

Med drugimi rezervacijami so izkazane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi ter rezervacije za nagrade upravi in ključnim funkcijam. Odložene obveznosti za davek se nanašajo pretežno na spremembo poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, ki je izkazana v kapitalu in bo davčno priznana šele ob odtujitvi. Obveznosti iz poslovanja se nanašajo na obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov (1.962.454 EUR), na obveznosti iz pozavarovanja (148.646 EUR) ter obveznosti za odmerjen davek (179.510 EUR). Ostale obveznosti se nanašajo predvsem na obveznosti iz najema (1.156.310 EUR), obveznosti do zaposlenih (188.793 EUR), obveznosti do dobaviteljev (223.792 EUR) ter na pasivne časovne razmejitev (1.279.843 EUR).

3 Obvladovanje tveganj⁵

3.1 Ukrepi za obvladovanje zavarovalnih tveganj

Uprava zavarovalnice namenja posebno pozornost ukrepom za obvladovanje tveganj. Zavarovalnica posluje tako, da:

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

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

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

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

3.1.1 Kapital in kapitalske zahteve

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

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

3.1.2 Kapitalska ustreznost

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

Na dan 31.12.2019 NLB Vita izkazuje presežek kapitala tako v skupini premoženjskih kot življenjskih zavarovanj in je zato kapitalsko ustreznost. Natančneje je kapitalska ustreznost zavarovalnice opisana v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki je javno objavljen na spletni strani NLB Vite.

3.1.3 Zavarovalno-tehnične rezervacije

Zavarovalnica oblikuje ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije namenjene kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in kritju morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov.

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

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

⁵ Podrobneje so ukrepi za obvladovanje tveganj predstavljeni v računovodskem poročilu, glej točke 2.5, 2.6, 2.7 in 2.8.

3.1.4 Pozavarovanje

Zavarovalnica z ustreznim pozavarovanjem krije tisti del v zavarovanje prevzetih nevarnosti, ki presegajo njene lastne deleže. Pozavarovanje ima zavarovalnica urejeno pri tujih pozavarovalnicah.

Zavarovalnica za vsako poslovno leto sprejme program načrtovanega pozavarovanja, ki vsebuje izračunane lastne deleže po posameznih zavarovalnih vrstah, na podlagi lastnih deležev izdelano tabelo maksimalnega kritja ter postopke, osnove in merila za ugotavljanje največje verjetne škode za posamezne v zavarovanje prevzete nevarnosti.

3.2 Ukrepi za obvladovanje finančnih in operativnih tveganj

3.2.1 Likvidnostno tveganje

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

3.2.2 Tržno tveganje

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

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

3.2.3 Kreditno tveganje

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

Finančna sredstva so bila na dan 31.12.2019 naložena v republiške dolžniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje držav članic EU, lastniške in dolžniške vrednostne papirje mednarodnih družb in denarne depozite domačim bankam.

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

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

3.2.4 Operativno tveganje

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

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

Za vsak ugotovljen škodni dogodek se oceni pomembnost (vpliva) glede na porabo časa oz. časovno zakasnitev povezanih procesov, povzročeno finančno škodo, povzročeno škodo ugledu oz. strateškemu položaju in število prizadetih subjektov. Iz evidence škodnih dogodkov izhaja, da je v letu 2019 do škodnih dogodkov najpogosteje prihajalo zaradi nepazljivosti ter napak v aplikacijah.

4 Pričakovan prihodnji razvoj zavarovalnice

NLB Vita bo na podlagi sprejetih Strategije razvoja za obdobje 2019 – 2022 in Poslovnega načrta za obdobje 2020 – 2023 ostala največja bančna zavarovalnica v Sloveniji. Z namenom doseganja dolgoročnih in kratkoročnih ciljev poslovanja namerava zavarovalnica tudi v obdobju 2020 – 2023 nadaljevati s ponudbo aktualnih zavarovalnih produktov obstoječim in novim strankam na sodoben in transparenten način. Nadaljnje izboljšave obstoječih in razvoj novih produktih bodo v prvi vrsti namenjeni čim boljšemu zadovoljevanju potreb in zahtev strank ter izboljševanju uporabniške izkušnje na področju življenjskih in zdravstvenih zavarovanj.

Svoje produkte bo zavarovalnica še naprej tržila preko bančne mreže NLB. Največ aktivnosti pa bo še naprej usmerjeno v učinkovite trženjske aktivnosti, izobraževanju komercialistov ter razvoju sklepalne aplikacije. Posebno pozornost bomo namenili strategiji produktnega in korporativnega komuniciranja s ciljem merjenja in ohranjanja zadovoljstva obstoječih strank, realizaciji digitalne strategije (prodaje zavarovanj preko spleta in spletnega oglaševanja) in ter nadaljnjemu povečanju prepoznavnosti NLB Vite med bančnimi življenjskimi zavarovalnicami.

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 ostalih področjih zavarovalnica pozorno spremlja trende razvoja sodobnih tržnih poti zagotavljanja zavarovalnih storitev in s tem namenom nadaljuje z

vlaganji v razvoj zaposlenih in nadgradnjo procesov, v njihovo informatizacijo in racionalizacijo s ciljem omejevanja njihovih stroškov in nudenja boljše storitve in uporabniške izkušnje svojim strankam. Na področju obvladovanja tveganj bo skrbno upravljala s sredstvi in obveznostmi (Asset Liability Management) in nadalje obvladovala vsa tveganja, katerim je izpostavljena, vključno z operativnimi tveganji.

5 Kazalniki poslovanja po sklepu AZN

Rast kosmate obračunane premije

	Kosmata obračunana zavarovalna premija		Indeks rasti	
	Leto 2019	Leto 2018	2019/2018	2018/2017
1. Nezgodna zavarovanja	2.977.569	2.975.601	100	117
2. Zdravstvena zavarovanja	1.084.983	835.357	130	114
3. Premoženjska zavarovanja	4.062.552	3.810.957	107	116
4. Življenjska zavarovanja	22.974.852	22.685.914	101	97
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	57.447.115	50.427.962	114	114
6. Življenjska zavarovanja	80.421.967	73.113.876	110	108
7. Skupaj (3+6)	84.484.519	76.924.834	110	109

Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	2.699.997	2.977.569	2.666.832	2.975.601	90,7	89,6
2. Zdravstvena zavarovanja	1.084.983	1.084.983	835.357	835.357	100,0	100,0
3. Premoženjska zavarovanja	3.784.980	4.062.552	3.502.189	3.810.957	93,2	91,9
4. Življenjska zavarovanja	22.653.450	22.974.852	22.352.117	22.685.914	98,6	98,5
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	57.443.149	57.447.115	50.424.030	50.427.962	100,0	100,0
6. Življenjska zavarovanja	80.096.600	80.421.967	72.776.146	73.113.876	99,6	99,5
7. Skupaj (3+6)	83.881.580	84.484.519	76.278.335	76.924.834	99,3	99,2

Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin

	Kosmata obračunana odškodnina		Indeks rasti	
	Leto 2019	Leto 2018	2019/2018	2018/2017
1. Nezgodna zavarovanja	705.117	806.861	87	113
2. Zdravstvena zavarovanja	235.216	147.270	160	138
3. Premoženjska zavarovanja	940.333	954.130	99	116
4. Življenjska zavarovanja	12.145.177	8.905.424	136	95
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	14.152.208	37.233.881	38	194
6. Življenjska zavarovanja	26.297.385	46.139.304	57	162
7. Skupaj (3+6)	27.237.717	47.093.435	58	160

Škodni rezultat

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Kosmata obračunana odškodnina	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana odškodnina	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Škodni rezultat	Škodni rezultat
1. Nezgodna zavarovanja	705.117	2.977.569	806.861	2.975.601	0,24	0,27
2. Zdravstvena zavarovanja	235.216	1.084.983	147.270	835.357	0,22	0,18
3. Premoženjska zavarovanja	940.333	4.062.552	954.130	3.810.957	0,23	0,25
4. Življenjska zavarovanja	12.145.177	22.974.852	8.905.424	22.685.914	0,53	0,39
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	14.152.208	57.447.115	37.233.881	50.427.962	0,25	0,74
6. Življenjska zavarovanja	26.297.385	80.421.967	46.139.304	73.113.876	0,33	0,63
7. Skupaj (3+6)	27.237.717	84.484.519	47.093.435	76.924.834	0,32	0,61

Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Stroški poslovanja	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Stroški poslovanja	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	1.242.811	2.977.569	1.290.812	2.975.601	41,7	43,4
2. Zdravstvena zavarovanja	514.682	1.084.983	482.624	835.357	47,4	57,8
3. Premoženjska zavarovanja	1.757.493	4.062.552	1.773.436	3.810.957	43,3	46,5
4. Življenjska zavarovanja	4.751.470	22.974.852	4.218.081	22.685.914	20,7	18,6
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	4.066.904	57.447.115	3.649.949	50.427.962	7,1	7,2
6. Življenjska zavarovanja	8.818.374	80.421.967	7.868.030	73.113.876	11,0	10,8
7. Skupaj (3+6)	10.575.868	84.484.519	9.641.466	76.924.834	12,5	12,5

Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	285.142	2.977.569	240.788	2.975.601	9,6	8,1
2. Zdravstvena zavarovanja	157.411	1.084.983	171.852	835.357	14,5	20,6
3. Premoženjska zavarovanja	442.554	4.062.552	412.640	3.810.957	10,9	10,8
4. Življenjska zavarovanja	1.932.194	22.974.852	1.833.231	22.685.914	8,4	8,1
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	2.131.821	57.447.115	1.892.021	50.427.962	3,7	3,8
6. Življenjska zavarovanja	4.064.015	80.421.967	3.725.252	73.113.876	5,1	5,1
7. Skupaj (3+6)	4.506.568	84.484.519	4.137.893	76.924.834	5,3	5,4

Čisti škodni kazalnik

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	786.226	2.637.777	986.296	2.534.984	29,8	38,9
2. Zdravstvena zavarovanja	285.113	1.083.093	235.057	836.295	26,3	28,1
3. Premoženjska zavarovanja	1.071.339	3.720.871	1.221.352	3.371.279	28,8	36,2
4. Življenjska zavarovanja	11.808.599	22.634.146	9.217.822	22.341.624	52,2	41,3
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	14.251.468	57.438.175	37.254.861	50.420.028	24,8	73,9
6. Življenjska zavarovanja	26.060.067	80.072.321	46.472.683	72.761.652	32,5	63,9
7. Skupaj (3+6)	27.131.406	83.793.192	47.694.036	76.132.931	32,4	62,6

Sestavljeni škodni kazalnik

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij + obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij + obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež v %	Delež v %
1. Premoženjska zavarovanja	2.828.832	3.720.871	2.994.788	3.371.279	76,0	88,8

Stroškovni kazalnik

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež v %	Delež v %
1. Življenjska zavarovanja	8.818.374	80.072.321	7.868.030	72.761.652	11,0	10,8

Kazalnik koristnosti

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Izplačane zavarovalnine + sprememba zav.-tehničnih rezervacij	Obračunane čiste premije	Izplačane zavarovalnine + sprememba zav.-tehničnih rezervacij	Obračunane čiste premije	Delež v %	Delež v %
1. Življenjska zavarovanja	74.563.122	80.096.600	29.987.198	72.776.146	93,1	41,2

Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	Delež v %	Delež v %
1. Premoženjska zavarovanja	25.405	1.736.767	28.121	1.721.147	1,5	1,6
2. Življenjska zavarovanja	10.190.999	356.018.875	9.716.574	315.336.000	2,9	3,1
3. Življ. zav. z naložb. tveganjem	22.644.647	143.222.327	-9.652.377	132.219.487	15,8	-7,3
4. Lastni viri	10.268	2.460.558	11.537	2.822.781	0,4	0,4
5. Skupaj (1+2+3+4)	32.871.319	503.438.527	103.855	452.099.414	6,5	0,0

Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarov. premij	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarov. premij	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	2.197.321	2.637.777	1.956.972	2.534.984	83,3	77,2
2. Zdravstvena zavarovanja	266.927	1.083.093	217.030	836.295	24,6	26,0
3. Premoženjska zavarovanja	2.464.249	3.720.871	2.174.002	3.371.279	66,2	64,5
4. Življenjska zavarovanja	3.537.986	22.634.146	3.738.403	22.341.624	15,6	16,7
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	338.422	57.438.175	239.161	50.420.028	0,6	0,5
6. Življenjska zavarovanja	3.876.407	80.072.321	3.977.564	72.761.652	4,8	5,5
7. Skupaj (3+6)	6.340.656	83.793.192	6.151.566	76.132.931	7,6	8,1

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

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Kosmati dobiček oz. izguba	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmati dobiček oz. izguba	Čista obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Premoženjska zavarovanja	867.819	3.784.980	366.038	3.502.189	22,9	10,5
2. Življenjska zavarovanja	10.131.104	80.096.600	9.798.940	72.776.146	12,6	13,5
3. Skupaj (1+2)	10.998.923	83.881.580	10.164.978	76.278.335	13,1	13,3

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

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje kapitala	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje kapitala	Delež v %	Delež v %
1. Premoženjska zavarovanja	867.819	9.094.121	366.038	8.725.481	9,5	4,2
2. Življenjska zavarovanja	10.131.104	61.816.872	9.798.940	53.161.855	16,4	18,4
3. Skupaj (1+2)	10.998.923	70.910.993	10.164.978	61.887.337	15,5	16,4

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

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje aktive	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje aktive	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	867.819	13.348.410	366.038	12.535.927	6,5	2,9
2. Življenjska zavarovanja	10.131.104	503.750.727	9.798.940	452.491.420	2,0	2,2
3. Skupaj (1+2)	10.998.923	506.975.237	10.164.978	455.479.236	2,2	2,2

Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta na delnico

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Kosmati dobiček oz. izguba	Število delnic	Kosmati dobiček oz. izguba	Število delnic	Kosmati dobiček oz. izguba na delnico	Kosmati dobiček oz. izguba na delnico
1. Premoženska zavarovanja	867.819	600	366.038	600	1.446	610
2. Življenjska zavarovanja	10.131.104	1.088	9.798.940	1.088	9.312	9.006
3. Skupaj (1+2)	10.998.923	1.688	10.164.978	1.688	6.516	6.022

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

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Terj.iz pozavarovanja in ZTR, ki odpadejo na pozavarovatelja	Kapital zavarovalnice	Terj.iz pozavarovanja in ZTR, ki odpadejo na pozavarovatelja	Kapital zavarovalnice	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	558.143	9.406.889	441.309	8.781.353	6	5
2. Življenjska zavarovanja	644.676	72.608.362	605.651	51.025.382	1	1
3. Skupaj (1+2)	1.202.818	82.015.251	1.046.960	59.806.735	1	2

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

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala in ZTR	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala in ZTR	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	3.784.980	12.104.964	3.502.189	11.251.831	31,3	31,1
2. Življenjska zavarovanja	80.096.600	484.867.602	72.776.146	436.583.998	16,5	16,7
3. Skupaj (1+2)	83.881.580	496.972.566	76.278.335	447.835.828	16,9	17,0

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

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Povprečno stanje čistih ZTR	Čisti prihodki od zavarov. premij	Povprečno stanje čistih ZTR	Čisti prihodki od zavarov. premij	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	3.010.843	3.720.871	2.526.349	3.371.279	80,9	74,9
2. Življenjska zavarovanja	423.050.730	80.072.321	383.422.142	72.761.652	528,3	527,0
3. Skupaj (1+2)	426.061.573	83.793.192	385.948.492	76.132.931	508,5	506,9

Kapital glede na obveznosti do virov sredstev

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	9.406.889	13.927.468	8.781.353	12.769.352	67,5	68,8
2. Življenjska zavarovanja	72.608.362	552.637.669	51.025.382	454.863.786	13,1	11,2
3. Skupaj (1+2)	82.015.251	556.021.267	59.806.735	457.929.207	14,8	13,1

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	3.188.021	13.927.468	2.833.665	12.769.352	22,9	22,2
2. Življenjska zavarovanja	457.576.597	552.637.669	388.524.863	454.863.786	82,8	85,4
3. Skupaj (1+2)	460.764.618	566.565.137	391.358.528	467.633.138	81,3	83,7

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

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Delež v %	Delež v %
1. Skupaj	301.554.757	460.764.618	253.289.019	391.358.528	65,4	64,7

Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

	Leto 2019		Leto 2018		Leto 2019	Leto 2018
	Kosmata obračunana zavarovalna premije	Povprečno število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premije	Povprečno število redno zaposlenih	Kosmata obračunana premija na zaposlenega	Kosmata obračunana premija na zaposlenega
1. Skupaj	84.484.519	48	76.924.834	45,5	1.760.094	1.690.656

6 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta

Po datumu zaključka poslovnega leta 31.12.2019 ni prišlo do dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze ali dodatna razkritja v letnem poročilu.



Računovodsko poročilo

Poglavje 2

Računovodsko poročilo

1 Računovodski izkazi NLB Vite d.d. Ljubljana⁶

⁶ Zaradi računalniške obdelave podatkov se lahko pri seštevanju zaokroženih zneskov pojavijo manjše vrednostne razlike.

1.1. Izkaz finančnega položaja

	Pojasnila	Skupaj	
		2019	2018
SREDSTVA		556.021.267	457.929.207
Neopredmetena sredstva	2.10.1	605.879	448.354
Opredmetena osnovna sredstva	2.10.2	1.301.834	198.186
Finančne naložbe	2.10.3	388.473.989	335.889.098
- Finančne naložbe v posojila in depozite	2.10.3	7.877.695	5.958.077
- Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	2.10.3	22.713.224	22.785.788
- Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	2.10.3	357.883.070	307.145.232
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.10.4	163.097.721	119.416.246
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	2.10.9	1.202.818	1.046.960
Terjatve	2.10.5	639.318	583.329
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.10.5	369.701	323.492
- Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	2.10.5	29.253	56.726
- Terjatve za odmerjeni davek	2.10.5	0	0
- Druge terjatve	2.10.5	240.363	203.111
Druga sredstva	2.10.6	292.416	312.327
Denar in denarni ustrezniki	2.10.7	407.292	34.706
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		556.021.267	457.929.207
Kapital	2.10.8	82.015.251	59.806.735
- Osnovni kapital	2.10.8	7.043.899	7.043.899
- Kapitalske rezerve	2.10.8	58.625	58.625
- Rezerve iz dobička	2.10.8	39.160.538	34.994.763
- Presežek iz prevrednotenja	2.10.8	26.733.064	9.379.376
- Preneseni čisti poslovni izid	2.10.8	0	0
- Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.10.8	9.019.125	8.330.071
Obveznosti		474.006.016	398.122.472
Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.10.9	298.681.700	272.666.577
- Prenosne premije	2.10.9	959.044	870.895
- Matematične rezervacije	2.10.9	138.269.021	133.550.108
- Škodne rezervacije	2.10.9	7.532.332	7.187.145
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	2.10.9	151.921.303	131.058.429
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.10.9	163.285.736	119.738.911
Druge rezervacije	2.10.10	330.774	233.830
Odložene obveznosti za davek	2.10.11	6.077.708	2.027.026
Obveznosti iz poslovanja	2.10.12	2.290.611	1.953.558
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.10.12	1.962.454	1.320.906
- Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	2.10.12	148.646	151.072
- Obveznosti za odmerjeni davek	2.10.12	179.510	481.580
Ostale obveznosti	2.10.13	3.339.487	1.502.569

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila na straneh 57 – 124 in so sestavni del računovodskih izkazov.

1.2. Izkaz poslovnega izida

	Pojasnila	Skupaj	
		2019	2018
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	2.10.14	83.793.192	76.132.931
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.10.14	84.484.519	76.924.834
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	2.10.14	-602.939	-646.498
- Sprememba prenosnih premij	2.10.14	-88.388	-145.404
PRIHODKI OD NALOŽB, od tega	2.10.15	33.890.619	10.788.087
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.10.15	22.635.006	0
PRIHODKI OD PROVIZIJ	2.10.18	1.640.415	1.509.985
DRUGI PRIHODKI	2.10.19	114.819	60.542
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	2.10.21	-27.131.406	-47.694.036
- Obračunani kosmati zneski škod	2.10.21	-27.237.717	-47.093.435
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	2.10.21	451.498	451.609
- Sprememba škodnih rezervacij	2.10.21	-345.187	-1.052.210
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	2.10.20	-25.581.787	-33.375.304
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENA TVEGANJA	2.10.20	-43.546.825	23.519.448
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	2.10.22	-10.575.868	-9.641.466
- Stroški pridobivanja zavarovanj	2.10.22	-4.506.568	-4.137.893
ODHODKI NALOŽB, od tega	2.10.16	-1.054.584	-10.686.495
- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	2.10.16	-300.739	-531.123
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.10.16	0	-9.669.207
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	2.10.23	0	0
DRUGI ODHODKI	2.10.24	-549.652	-448.714
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		10.998.923	10.164.978
ODHODEK ZA DAVEK	2.10.25	-1.979.798	-1.834.908
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		9.019.125	8.330.071
Osnovni čisti dobiček na delnico	2.10.26	5.343	4.935

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila na straneh 57 – 124 in so sestavni del računovodskih izkazov.

1.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

	Pojasnila	Skupaj	
		2019	2018
ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		9.019.125	8.330.071
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI		17.353.687	-10.424.512
a) Postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid		-13.529	-12.245
- Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-14.949	-13.530
- Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		1.420	1.285
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		17.367.216	-10.412.268
- Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		21.441.007	-12.854.651
* Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		22.567.129	-11.793.710
* Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-1.126.122	-1.060.941
- Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-4.073.791	2.442.384
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA	2.10.27	26.372.812	-2.094.442

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila na straneh 57 – 124 in so sestavni del računovodskih izkazov.

1.4. Izkaz denarnih tokov

	Pojasnila	2019	2018
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Postavke izkaza poslovnega izida		46.004.396	19.960.120
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	2.10.14	83.881.580	76.278.335
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev		1.642.015	1.471.489
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju	2.10.21	-26.942.316	-46.875.223
6. Čisti obratovalni stroški brez str. amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	2.10.22	-10.178.266	-9.391.412
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje in brez povečanje rezervacij)		-95.060	-85.126
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	2.10.25	-2.303.557	-1.437.943
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		112.860	-814.148
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		-399.365	-260.586
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		27.473	75.154
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov		0	60.542
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		-12.420	1.675.573
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		641.548	76.846
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-2.426	-9.169
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		-598.254	-2.560.062
10. Končne manj začetne ostale obveznosti (razen prenosnih premij)		456.305	127.554
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)		46.117.256	19.145.973
B) Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju		121.279.777	162.613.104
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:		9.125.639	8.556.785
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		9.114.287	8.545.461
- druge naložbe		11.352	11.325
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:		888.534	855.444
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		888.534	855.444
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:		1.009	988
- drugih virov		1.009	988
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		22.406.988	57.353.531
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		22.156.988	57.353.531
- drugih virov		250.000	0
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		88.857.608	95.846.355
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		67.084.608	75.442.355
- drugih virov		21.773.000	20.404.000
b) Izdatki pri naložbenju		-162.860.152	-179.685.718
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	2.10.1	-291.107	-243.429
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	2.10.2	-21.510	-108.926
- drugih virov		-21.510	-108.926
3. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		-71.773.108	-86.207.911
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-71.773.108	-86.207.911
- drugih virov		0	0

	Pojasnila	2019	2018
4. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		-90.774.426	-93.125.453
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-69.196.426	-72.987.453
- drugih virov		-21.578.000	-20.138.000
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		-41.580.374	-17.072.614
C) Denarni tokovi pri financiranju			
b) Izdatki pri financiranju		-4.164.296	-2.066.762
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-4.164.296	-2.066.762
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		-4.164.296	-2.066.762
Č) Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		407.292	34.706
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		372.586	6.596
+			
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		34.706	28.110

Izkaz denarnih tokov je pripravljen v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor (Ur.l.RS, št. 1/2016, 85/2016, 12/2018).

Izkaz denarnih tokov prilagojen MSRP in pojasnila v zvezi z njim so prikazana v točki 2.10.28 računovodskega poročila.

1.5. Izkaz sprememb lastniškega kapitala

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1.1.2019 do 31.12.2019

	III. Rezerve iz dobička						VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 11)
	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	Zakonske in statutarne	Druge rezerve iz dobička	IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid		
1. Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	7.043.899	58.625	645.764	34.348.999	9.379.376	0	8.330.071	59.806.735
4. ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1+2+3)	7.043.899	58.625	645.764	34.348.999	9.379.376	0	8.330.071	59.806.735
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	17.353.687	0	9.019.125	26.372.812
a) čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	9.019.125	9.019.125
b) drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	17.353.687	0	0	17.353.687
6. Vpis (ali vplačilo) novega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	0	-4.164.296	-4.164.296
11. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	4.165.775	0	0	-4.165.775	0
- po sklepu skupščine	0	0	0	4.165.775	0	0	-4.165.775	0
- po sklepu uprave	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	38.514.773	26.733.064	0	9.019.125	82.015.251

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila (pojasnila stanj in gibanj v točki 2.10.8) na straneh 57 – 124 in so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1.1.2018 do 31.12.2018

	Rezerve iz dobička						VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 11)
	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	Zakonske in statutarne	Druge rezerve iz dobička	IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid		
1. Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	7.043.899	58.625	645.764	29.526.554	19.803.889	0	6.889.206	63.967.938
4. ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1+2+3)	7.043.899	58.625	645.764	29.526.554	19.803.889	0	6.889.206	63.967.938
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	-10.424.512	0	8.330.071	-2.094.442
a) čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	8.330.071	8.330.071
b) drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	-10.424.512	0	0	-10.424.512
6. Vpis (ali vplačilo) novega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	0	-2.066.762	-2.066.762
11. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	4.822.444	0	0	-4.822.444	0
- po sklepu skupščine	0	0	0	4.822.444	0	0	-4.822.444	0
- po sklepu uprave	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	34.348.999	9.379.376	0	8.330.071	59.806.735

Računovodske politike in pojasnila so prikazana v točki 2 računovodskega poročila (pojasnila stanj in gibanj v točki 2.10.8).

2 Pojasnila k računovodskim izkazom

2.1 Poročevalska enota

NLB Vita, življenjska zavarovalnica d.d. Ljubljana (skrajšana firma: NLB Vita d.d. Ljubljana) je življenjska zavarovalnica s sedežem na Trgu republike 3 v Ljubljani. NLB Vita ponuja življenjska, nezgodna in zdravstvena zavarovanja, za katere je pridobila dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju: AZN). Zavarovalnica posluje izključno na slovenskem trgu in na dan 31.12.2019 zaposluje 50 oseb.

Ustanoviteljici in lastnici zavarovalnice sta Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija in vsaka ima v zavarovalnici 50% kapitalski delež. Konsolidirana letna poročila teh družb je mogoče pridobiti na njihovih sedežih. Udeleženci v kapitalu zavarovalnice, ki sestavljata konsolidirano letno poročilo za najširši krog družb v skupini in v razmerju do katerih je NLB Vita d.d. Ljubljana odvisna družba sta Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2 in KBC Bankverzekeringsholding NV, Brussel, Havenlaan 2, Belgija. Konsolidirana letna poročila teh družb je mogoče pridobiti na njihovih sedežih.

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

Letno poročilo 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 NLB Vita, življenjska zavarovalnica d.d. Ljubljana so za leto 2019 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 potrdila dne 4.2.2020.

Podlaga za pripravo računovodskih izkazov

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

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

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

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

2.2.2 Implementacija novih in dopoljenih računovodskih standardov

V poslovnem letu je NLB Vita vpeljala vse nove in dopoljene standarde ter pojasnila, ki sta jih izdala Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) in Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), katerih uporaba je obvezna za poročevalsko obdobje, ki se začne s 1. januarjem 2019 in ki so bili sprejeti s strani EU.

Spremembe računovodskih usmeritev in razkritij

Računovodske usmeritve, ki jih je zavarovalnica uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov, so enake usmeritvam, ki jih je uporabila pri pripravi računovodskih izkazov za predhodno poslovno leto. Izjema so na novo sprejeti oziroma prenovljeni standardi in pojasnila, ki jih je zavarovalnica sprejela za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2019 ali kasneje in ki so opisana v nadaljevanju:

MSRP 9 Finančni instrumenti:

Razvrščanje in merjenje

Končna različica MSRP 9 Finančni instrumenti vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove MSRP 9 in nadomešča standard MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje ter vse predhodne različice MSRP 9. Standard uvaja nove zahteve pri razvrščanju, merjenju in oslavitvi finančnih instrumentov in obračunavanju varovanja pred tveganji. Zavarovalnica še ocenjuje vpliv standarda na njene računovodske izkaze. Odlog pričetka uporabe standarda MSRP 9 je dovoljen v primeru, da pretežni del obveznosti zavarovalnice predstavljajo obveznosti iz zavarovalnih pogodb (IFRS 4.20D).

V nadaljevanju podajamo izračun izpolnjevanja pogoja odloga uporabe MSRP 9.

	31.12.2019	31.12.2018	% 31.12.2019	% 31.12.2018
Obveznosti	474.006.016	398.122.472		
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	461.967.436	392.405.488	97,5%	98,6%

Razkrijejo poštene vrednosti finančnih sredstev v skladu z zahtevami glede klasifikacije in merjenja v MSRP 9, pri čemer je za finančna sredstva v posesti do zapadlosti, ki so merjena po odplačni vrednosti, upoštevana njihova poštena vrednost.

31.12.2019	Ostala finančna sredstva			
	Finančna sredstva s pogodbenimi pogoji, ki na določen dan povzročajo denarne tokove Poštena vrednost 31.12.2019	Sprememba poštene vrednosti	Poštena vrednost 31.12.2019	Sprememba poštene vrednosti
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	26.809.358	-155.206	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	26.809.358	-155.206	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	7.877.695	1.919.617	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	327.140.482	45.189.020	30.742.588	5.548.818
Dolžniški vrednostni papirji	327.140.482	45.189.020	6.118.749	809.684
Delnice	0	0	24.623.839	4.739.134
Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	0	0	163.097.721	43.681.475
Delnice	0	0	163.097.721	43.681.475
Denar in denarni ustrezniki	407.292	372.586	0	0
Terjatve	639.318	55.989	0	0
SKUPAJ	362.874.145	47.382.006	193.840.309	49.230.294

31.12.2018	Ostala finančna sredstva			
	Finančna sredstva s pogodbenimi pogoji, ki na določen dan povzročajo denarne tokove Poštena vrednost 31.12.2018	Sprememba poštene vrednosti	Poštena vrednost 31.12.2018	Sprememba poštene vrednosti
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	26.964.564	-2.199.458	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	26.964.564	-2.199.458	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	5.958.077	-252.929	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	281.951.462	32.585.809	25.193.770	-43.555
Dolžniški vrednostni papirji	281.951.462	32.585.809	5.309.065	1.122.345
Delnice	0	0	19.884.705	-1.165.900
Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	0	0	119.416.246	-23.295.094
Delnice	0	0	119.416.246	-23.295.094
Denar in denarni ustrezniki	34.706	6.596	0	0
Terjatve	583.329	-1.796.642	0	0
SKUPAJ	315.492.139	28.343.376	144.610.016	-23.338.649

Izpostavljenost kreditnemu tveganju skupine finančnih sredstev s pogodbenimi pogoji, ki na določen dan povzročajo denarne tokove

31.12.2019	Skupaj	AAA	AA	A	BBB	BB in nižje	brez ocene
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	22.713.224	236.428	2.404.950	20.071.845	0	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	22.713.224	236.428	2.404.950	20.071.845	0	0	0
Posojila in terjatve	8.924.305	45.464	0	91.548	8.531.092	0	256.200
Depoziti in potrdila o vlogah	7.877.695	0	0	0	7.877.695	0	0
Terjatve	639.318	45.464	0	91.548	246.105	0	256.200
Denar in denarni ustrezniki	407.292	0	0	0	407.292	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	327.140.482	7.028.693	26.024.309	171.460.018	118.671.392	3.956.069	0
Dolžniški vrednostni papirji	327.140.482	7.028.693	26.024.309	171.460.018	118.671.392	3.956.069	0
Skupaj	358.778.010	7.310.585	28.429.260	191.623.412	127.202.484	3.956.069	256.200

Izpostavljenost kreditnemu tveganju skupine finančnih sredstev s pogodbenimi pogoji, ki na določen dan povzročajo denarne tokove

31.12.2018	Skupaj	AAA	AA	A	BBB	BB in nižje	brez ocene
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	22.785.788	237.312	2.512.856	20.035.620	0	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	22.785.788	237.312	2.512.856	20.035.620	0	0	0
Posojila in terjatve	6.576.113	45.464	0	89.138	4.677.574	1.567.748	196.189
Depoziti in potrdila o vlogah	5.958.077	0	0	0	4.677.574	1.280.503	0
Terjatve	583.329	45.464	0	89.138	0	252.538	196.189
Denar in denarni ustrezniki	34.706	0	0	0	0	34.706	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	281.343.374	8.150.536	27.780.449	140.583.770	102.664.401	1.902.330	261.889
Dolžniški vrednostni papirji	281.343.374	8.150.536	27.780.449	140.583.770	102.664.401	1.902.330	261.889
Skupaj	310.705.276	8.433.312	30.293.305	160.708.528	107.341.975	3.470.078	458.078

Finančna sredstva, ki na dan 31.12.2019 nimajo nizkega kreditnega tveganja

	Poštena vrednost na dan 31.12.2019	Knjigovodska vrednost na dan 31.12.2019
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0
Denar in denarni ustrezniki	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	3.956.069	3.956.069
Dolžniški vrednostni papirji	3.956.069	3.956.069
Skupaj	3.956.069	3.956.069

Finančna sredstva, ki na dan 31.12.2018 nimajo nizkega kreditnega tveganja

	Poštena vrednost na dan 31.12.2018	Knjigovodska vrednost na dan 31.12.2018
Depoziti in potrdila o vlogah	1.280.503	1.280.503
Denar in denarni ustrezniki	34.706	34.706
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	1.902.330	1.902.330
Dolžniški vrednostni papirji	1.902.330	1.902.330
Skupaj	3.217.540	3.217.540

MSRP 16: Najemi

Standard MSRP 16 določa usmeritev za pripoznanje, merjenje, predstavitev in razkrivanje najema obeh pogodbenih strank: najemnika in najemodajalca.

Novi standard od najemnika zahteva, da v svojih računovodskih izkazih pripozna večino najemnih pogodb. Razen nekaterih izjem, bodo najemniki lahko uporabili enoten računovodski model za vse najemne pogodbe. Pri obračunavanju najemov s strani najemodajalca ni bistvenih sprememb.

Zavarovalnica je na dan 1. januar 2019 implementirala nov standard MSRP 16 (ki nadomešča standard MRS 17) in skladno z zahtevami standarda identificirala pogodbe, ki ustrezajo opredelitvi najema. Ta sredstva je razvrstila v štiri skupine:

- sredstva, ki ustrezajo opredelitvi finančnih najemov po MRS 17, kjer računovodska obravnava ostaja enaka kot je bila v preteklih letih; gre za finančni najem službenih vozil,
- sredstva, ki ustrezajo kriterijem za pripoznanje najema po MSRP 16; gre za najem poslovnih prostorov in manjšega števila parkirnih mest
- sredstva, ki ne ustrezajo kriterijem za pripoznanje najema; gre za najem preostalih parkirnih mest in najem IT infrastrukture, kjer ni identificiran določen predmet najema. Računovodska obravnava je enaka kot je bila v preteklih letih, stroški najemnin so izkazani v postavki obratovalnih stroškov.
- sredstva, ki jih je zavarovalnica izvzela iz obveznosti pripoznanja, to so najemi majhnih vrednosti, kjer gre za najem multifunkcijskih naprav. Računovodska obravnava je enaka kot je bila v preteklih letih, stroški najemnin so izkazani v postavki obratovalnih stroškov.

Zavarovalnica je pri implementaciji standarda izbrala možnost uporabe

standarda za nazaj s kumulativnim učinkom začetka uporabe standarda, pri čemer je izmerjena pravica do uporabe sredstva enaka znesku obveznosti iz najema.

Na 1.1.2019 je zavarovalnica pripoznala pravico do uporabe sredstev v vrednosti 1.318.759 EUR. Sedanja vrednost obveznosti iz najemov za poslovne prostore in parkirna mesta je izmerjena po sedanji vrednosti preostalih najemnin, pri čemer je uporabljena diskontna stopnja 2,69%, kar je efektivna obrestna mera, ki bi bila dosežena pod tržnimi pogoji za posojilo enake ročnosti, kot se predpostavlja doba uporabe poslovnih prostorov in parkirnih mest (7 let).

Pravica do uporabe sredstev je prikazana v izkazu finančnega položaja pod postavko Opredmetena osnovna sredstva, obveznost iz najema pa je prikazana v okviru postavke Ostale obveznosti.

MSRP 9: Predplačilne funkcije z negativnim nadomestilom (dopolnilo)

Dopolnilo dovoljuje podjetju, da finančna sredstva s predplačilnimi značilnostmi, ki pogodbeni stranki dovoljujejo ali od nje zahtevajo bodisi plačilo ali prejem razumnega nadomestila za predčasno prekinitve pogodbe (tako, da gre z vidika imetnika sredstva za »negativno nadomestilo«), izmeri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Dopolnilo standarda nima vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.

MRS 28: Dolgoročne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige (dopolnila)

Dopolnila obravnavajo vprašanje, ali spada merjenje dolgoročnih naložb (zlasti z vidika zahtev po slabitvi dolgoročnih naložb v pridružene družbe in skupne podvige, ki so po vsebini del »čiste naložbe« v pridruženi družbi ali skupnem podvigu), v okvir standarda MSRP 9, MRS 28 ali kombinacijo obeh. Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje pri pripoznanju dolgoročnih naložb, ki niso merjena po

kapitalski metodi, uporabiti določila standarda MSRP 9 Finančni instrumenti, pred uporabo standarda MRS 28. Pri uporabi standarda MSRP 9 podjetje ne upošteva nobenih prilagoditev knjigovodske vrednosti dolgoročnih deležev, ki sicer izhajajo iz uporabe standarda MRS 28. Dopolnilo standarda nima vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.

OPMSRP 23: Negotovost pri obračunavanju davka od dohodkov pravnih oseb

Pojasnilo obravnava negotovost pri obračunu davka od dohodka pravnih oseb, ki vpliva na uporabo standarda MRS 12. Pojasnilo uvaja smernice za obračunavanje negotovih davčnih obravnjav ločeno ali skupaj, pregled davčnih organov, uporabo ustrezne metode, ki odraža te negotovosti, in upoštevanje sprememb dejstev in okoliščin. Zavarovalnica še ocenjuje vpliv pojasnila na njene računovodske izkaze.

MRS 19: Sprememba, omejitev ali poravnava programa (dopolnila)

Dopolnila računovodskega standarda od podjetij zahtevajo, da pri določanju kratkoročnih stroškov zaslužkov zaposlenec in neto zneska obresti v preostalem letnem obdobju poročanja po spremembi, omejitvi ali poravnavi programa zaslužkov zaposlenec, uporabijo posodobljene aktuarske predpostavke. Dopolnila obenem pojasnjujejo vpliv upoštevanja sprememb, omejitev ali poravnave programa na zahteve v zvezi z zgornjo mejno vrednostjo sredstev. Dopolnilo standarda nima vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je objavil sklop letnih izboljšav standardov MSRP za obdobje 2015-2017, ki predstavlja zbirko dopolnil in sprememb standardov MSRP.

Izboljšave nimajo vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.

MSRP 3: Poslovne združitve in**MSRP 11: Skupni dogovori**

Dopolnila standarda MSRP 3 pojasnjujejo, da ob pridobitvi nadzora nad poslovanjem, ki je skupno delovanje, podjetje ponovno izmeri vse predhodno posedovane deleže v tem poslovanju. Dopolnila standarda MSRP 11 pojasnjujejo, da ob pridobitvi skupnega nadzora nad poslovanjem, ki je skupno delovanje, podjetje ne izmeri ponovno prej posedovanih deležev v tem poslovanju.

MRS 12: Davek iz dobička

Dopolnila standarda pojasnjujejo, da podjetje davčne posledice iz naslova plačil finančnih instrumentov, ki so razvrščeni v kapital, pripozna v isti postavki, v kateri je pripoznalo pretekle transakcije ali dogodke, ki so ustvarili bilančni dobiček.

MRS 23: Stroški izposojanja

Dopolnila računovodskega standarda pojasnjujejo 14. člen standarda, ki pravi, da v trenutku, ko sredstvo izpolnjuje pogoje za njegovo nameravano uporabo ali prodajo in je del posojila, ki se nanaša na to sredstvo neporavnan, to posojilo vključuje med sredstva prejetih posojil.

Standardi, ki še niso v veljavi in jih družba ni predčasno sprejela**MSRP 17: Zavarovalne pogodbe**

Standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali kasneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba pod pogojem, da podjetje poroča tudi v skladu s standardom MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci in standardom MSRP 9 Finančni instrumenti. Standard MSRP 17 Zavarovalne pogodbe tako določa usmeritve za pripoznanje, merjenje, predstavitev in razkritje izdanih zavarovalnih pogodb. Obenem zahteva standard uporabo podobnih načel pri pozavarovalnih pogodbah in investicijskih pogodbah z možno diskrecijsko udeležbo. Namen standarda je zagotoviti, da podjetja vključijo v predstavitev ustrezne informacije na način, ki zvesto odraža te pogodbe.

Uporabnikom računovodskih izkazov ti podatki služijo za oceno učinka pogodb, ki spadajo v okvir standarda MSRP 17, na finančni položaj, finančno uspešnost in denarne tokove podjetja. Standarda še ni odobrila EU. Zavarovalnica še ocenjuje vpliv standarda na njene računovodske izkaze.

Dopolnila standarda MSRP 10**Konsolidirani računovodski izkazi in****MRS 28 Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom**

Dopolnila obravnavajo znano neskladje med zahtevami standarda MSRP 10 in tistimi iz standarda MRS 28 pri obravnavi prodaje ali prispevka sredstev med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Glavna posledica dopolnil je, da podjetje pripozna celoten znesek dobička ali izgube kadar transakcija vključuje poslovanje (ne glede na to, ali se nahaja v hčerinski družbi ali ne). Za transakcije s sredstvi, ki jih podjetje ne uporablja pri poslovanju, pripozna le del dobička ali izgube tudi kadar se sredstva nahajajo v hčerinski družbi. Decembra 2015 je Odbor za mednarodne računovodske standarde datum začetka veljavnosti standarda odložil za nedoločen čas, v pričakovanju rezultatov projekta raziskave obračunavanja sredstev po kapitalski metodi. Dopolnil standarda še ni odobrila EU. Zavarovalnica še ocenjuje vpliv dopolnil na njene računovodske izkaze.

Temeljni okvir standardov MSRP

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 29. marca 2018 objavil prenovo temeljnega okvira standardov pri računovodskem poročanju. Temeljni okvir določa celovit niz konceptov pri finančnem poročanju, določanju standardov, navodil za pripravljavce doslednih računovodskih usmeritev in za lažje razumevanje in interpretacijo standardov. UOMRS je objavil tudi ločen spremni dokument »Spremembe sklicev na temeljni okvir standardov MSRP«, ki je predstavitev

dopolnil zadevnih standardov in služi za namen posodobitve sklicev na prenovljen temeljni okvir. Cilj odbora je nuditi podporo pri prehodu na prenovljen temeljni okvir podjetjem, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na podlagi navodil temeljnega okvira takrat, kadar določene transakcije ne obravnava noben standard MSRP. Za pripravljavce, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na podlagi temeljnega okvira, velja prenovljen temeljni okvir za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali kasneje.

MSRP 3: Poslovne združitve (dopolnila)

UOMRS je objavil dopolnila pri opredelitvi poslovanja (dopolnila standarda MSRP 3), z namenom odpraviti negotovost pri določanju, ali gre za prevzem poslovanja ali skupine sredstev. Dopolnila veljajo za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema v obdobju prvega letnega poročanja z začetkom 1. januarja 2020 ali kasneje, in za prevzem sredstev ob začetku tega obdobja ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Evropska unija še ni odobrila dopolnil standarda. Zavarovalnica še ocenjuje vpliv dopolnil na njene računovodske izkaze.

Standard MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov in standard MRS 8 Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake: Opredelitev izraza »pomembno« (dopolnila)

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2020 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila pojasnjujejo opredelitev izraza pomembno in način njegove uporabe. V skladu z novo opredelitvijo »so informacije pomembne, če se lahko upravičeno pričakuje, da bo njihova opustitev, napačna navedba ali prikrievanje, vplivala na splošne odločitve primarnih uporabnikov računovodskih izkazov, ki te odločitve sprejemajo na podlagi računovodskih izkazov, ki zagotavljajo finančne informacije določenega podjetja". Poleg tega je Odbor jasneje obrazložil tudi pojasnila, ki

spremljajo opredelitev. Dopolnila obenem zagotavljajo, da je opredelitev izraza »pomembno« usklajena z vsemi standardi MSRP. Zavarovalnica še ocenjuje vpliv dopolnil na njene računovodske izkaze.

Reforma referenčne obrestne mere - MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7 (dopolnila)

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2020 ali kasneje in jih morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Septembra 2019 je v okviru zaključne faze odziva na učinke reforme medbančnih obrestnih mer (IBOR) na računovodsko poročanje podjetij, Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) objavil dopolnila standardov MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7. V drugi fazi projekta se bo odbor posvetil zadevam, ki bi lahko vplivale na računovodsko poročanje takrat, ko podjetje obstoječo referenčno obrestno mero nadomesti z netvegano obrestno mero. Dopolnila obravnavajo zadeve, ki vplivajo na finančno poročanje v obdobju pred zamenjavo obstoječe referenčne obrestne mere z nadomestno obrestno mero ter posledice tega na posebne zahteve v povezavi z računovodskim varovanjem pred tveganjem iz standardov MSRP 9 Finančni instrumenti in MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznanje in merjenje, pri čemer mora podjetje upoštevati rezultate analize predvidenega poslovanja v prihodnosti. Podjetja lahko za pripoznanje vseh varovanj pred tveganjem na katere ima neposreden vpliv reforma referenčne obrestne mere uporabijo začasno olajšavo in v obdobju negotovosti pred zamenjavo obstoječe referenčne obrestne mere z nadomestno skoraj netvegano obrestno mero, nadaljujejo s pripoznanjem računovodskega varovanja pred tveganjem. Dopolnila standarda MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja v povezavi z dodatnimi razkritji z vidika negotovosti, ki izhajajo iz reforme referenčne obrestne mere. Zavarovalnica še ocenjuje vpliv dopolnil na njene računovodske izkaze.

MRS 1 Predstavitev računovodskih izkazov: Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne (dopolnila)

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2022 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Namen dopolnil je nuditi podjetjem pomoč pri odločanju, ali naj v izkazu finančnega položaja dolg in druge obveznosti z negotovim datumom poravnave razvrstijo med kratkoročne ali nekratkoročne obveznosti in s tem zagotoviti večjo doslednost pri upoštevanju zahtev. Dopolnila vplivajo na predstavitev obveznosti v izkazu finančnega položaja, ne spreminjajo pa obstoječih zahtev v povezavi z merjenjem ali obdobjem pripoznanja sredstev, obveznosti, prihodkov ali odhodkov ali informacij, ki jih podjetje razkriva o teh postavkah. Prav tako dopolnila pojasnjujejo zahteve v povezavi z razvrstitvijo dolgov, ki jih lahko podjetje poravnava z izdajo lastnih kapitalskih instrumentov. Evropska unija še ni odobrila dopolnil standarda. Zavarovalnica še ocenjuje vpliv dopolnil na njene računovodske izkaze.

2.2.3 Prevedba tujih valut

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

Za potrebe obračunavanja tečajnih razlik po začetnem pripoznanju zavarovalnica deli gospodarske kategorije na monetarne in nemonetarne. Nemonetarne gospodarske kategorije so tiste, za katere se ne pričakuje prihodnje denarne poravnave, medtem ko se pri monetarnih kategorijah sredstev in obveznosti pričakuje denarna poravnava v prihodnosti.

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

- se denarne postavke v EUR preračunajo po referenčnem tečaju ECB,
- so nederarne postavke merjene po nabavni vrednosti v EUR preračunane s tečajem na dan posla,
- so nederarne 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 nederarnih postavk v EUR se tečajne razlike izkažejo:

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

2.2.4 Razkritja k računovodskim izkazom

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

2.3 Pomembne računovodske politike

Računovodske politike, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju. Predstavljene politike so bile dosledno uporabljene za predstavljeni leti.

2.3.1 Neopredmetena sredstva

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

Amortizacijske stopnje za posamezne skupine sredstev:

	Amortizacijska stopnja v %
Računalniški programi	10-33
Licenca za blagovno znamko NLB	10

Med neopredmetenimi sredstvi izkazuje zavarovalnica tudi interno razvita neopredmetena sredstva. Vrednost interno razvitega neopredmetenega sredstva obsega vse neposredne stroške, potrebne za ustvarjanje in pripravo sredstva. Zavarovalnica vsaj enkrat letno preverja vrednost svojih neopredmetenih sredstev, da bi ugotovila, ali so 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 zavarovalnica vlaganja v

tuja opredmetena osnovna sredstva, računalniško opremo, pisarniško pohištvo in drugo opremo, opremo v finančnem najemu ter pravico do uporabe sredstev. Zavarovalnica uporablja ta sredstva za izvajanje svoje dejavnosti.

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

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

	Amortizacijska stopnja v %
Računalniška oprema	33-50
Pisarniška in druga oprema	20
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	10
Oprema v finančnem najemu	20
Pravica do uporabe sredstev	14,29

Zavarovalnica vsaj enkrat letno preverja vrednost svojih opredmetenih osnovnih sredstev, da bi ugotovila, ali so oslABLJENA in za koliko. Če je knjigovodska vrednost sredstva večja od ocenjene nadomestljive vrednosti, se odpiše do zneska nadomestljive vrednosti. Razveljavitev izgube zaradi oslABLJITVE sredstva se zaradi sprememb v ocenah nadomestljive vrednosti takoj pripozna kot prihodek v izkazu poslovnega izida. Nadomestljiva vrednost je lahko vrednost v uporabi ali poštena vrednost, znižana za stroške prodaje, in sicer tista,

ki je nižja. Dobički in izgube iz prodaje sredstev se določijo s primerjavo z njihovo knjigovodsko vrednostjo in se vključujejo v izkaz poslovnega izida.

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

Opredmetena osnovna sredstva v najemu

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

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

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

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

Zavarovalnica uporablja enoten pristop pripoznavanja in merjenja za vse najeme, razen za kratkoročne najeme in najeme sredstev z majhno vrednostjo. Zavarovalnica pripozna obveznost iz najema za plačila najemnin in pravico do uporabe sredstev, ki predstavlja pravico do uporabe sredstev v najemu.

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

- sredstva, ki ustrezajo opredelitvi finančnih najemov po MRS 17, kjer računovodska obravnava ostaja enaka kot je bila v preteklih letih; gre za finančni najem službenih vozil,
- sredstva, ki ustrezajo kriterijem za pripoznanje najema po MSRP 16; gre za najem poslovnih prostorov in manjšega števila parkirnih mest
- sredstva, ki ne ustrezajo kriterijem za pripoznanje najema; gre za najem preostalih parkirnih mest in najem IT infrastrukture, kjer ni identificiran določen predmet najema. Računovodska obravnava je enaka kot je bila v preteklih letih, stroški najemnin so izkazani v postavki obratovalnih stroškov.
- sredstva, ki jih je zavarovalnica izvzela iz obveznosti pripoznanja, to so najemi majhnih vrednosti, kjer gre za najem multifunkcijskih naprav. Računovodska obravnava je enaka kot je bila v preteklih

letih, stroški najemnin so izkazani v postavki obratovalnih stroškov.

Sredstva iz prve skupine, ki so vzeta v finančni najem, se pripoznajo kot opredmetena osnovna sredstva v najemu in kot dolg v znesku, ki je na začetku najema enak pošteni vrednosti najetega sredstva ali sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin, in sicer nižji od obeh. Amortizacija najetega sredstva je usklajena z amortiziranjem drugih podobnih opredmetenih osnovnih sredstev, ki jih ima zavarovalnica v svoji lasti. Stroški obresti se med trajanjem finančnega najema razporedijo med finančne odhodke in zmanjšanje dolga. Osnovno sredstvo v najemu se izkazuje ločeno od drugih osnovnih sredstev iste vrste.

Pravica do uporabe sredstev

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

uporabo). Najemnik na datum začetka najema izmeri obveznost iz najema po sedanji vrednosti najemnin, ki na ta datum še niso plačane. Za vsako pravico do uporabe sredstev v najemu zavarovalnica oceni trajanje najema glede na določila najemne pogodbe. Za diskontno stopnjo uporabi efektivno obrestno mero, ki bi bila dosežena pod tržnimi pogoji za posojilo enake ročnosti, kot je ocenjeno trajanje najema. Pravica do uporabe sredstva je prikazana v izkazu finančnega položaja pod postavko Opredmetena osnovna sredstva, obveznost iz najema pa je prikazana v okviru postavke Ostale obveznosti. Pravica do uporabe sredstev v najemu se amortizira linearno preko določene dobe najema, stroški amortizacije se pripoznajo v okviru obratovalnih stroškov, stroški obresti pa med drugimi odhodki od naložb.

Dodatna razkritja, ki se nanašajo na najeme, so prikazana v spodnji tabeli:

NAJEMI v Izkazu finančnega položaja

31.12.2019

SREDSTVA

Opredmetena osnovna sredstva

- Pravica do uporabe poslovnih prostorov v najemu	1.098.083
- Pravica do uporabe parkirnih mest v najemu	43.270

Skupaj pravica do uporabe sredstev v najemu	1.141.353
--	------------------

Oprema v najemu	38.180
------------------------	---------------

Skupaj sredstva v najemu	1.179.533
---------------------------------	------------------

OBVEZNOSTI

Ostale obveznosti

- Dolgoročne obveznosti iz najema

- Obveznosti iz najema poslovnih prostorov	1.112.472
- Obveznosti iz najema parkirnih mest	43.838
- Obveznosti iz najema	31.317

Skupaj dolgoročne obveznosti iz najema	1.187.628
---	------------------

NAJEMI v izkazu poslovnega izida	2019
Obratovalni stroški	
- Najemnine sredstev, ki ne ustrezajo identifikaciji najemov	43.884
- Najemnine sredstev majhne vrednosti	1.068
Amortizacija	
- Amortizacije pravice do uporabe poslovnih prostorov v najemu	182.843
- Amortizacije pravice do uporabe parkirnih mest v najemu	7.212
- Amortizacije sredstev v najemu	12.844
Obresti od najemov	
- Odhodki za obresti pravice do uporabe-poslovni prostori	32.363
- Odhodki za obresti pravice do uporabe-parkirni prostori	1.276
- Odhodki za obresti za opremo v najemu	1.643
	31.12.2019
Obveznosti iz najemov poslovnih prostorov	
	1.112.472,22
- z zapadlostjo do 1 leta	173.183,75
- z zapadlostjo nad 1 letom	939.288,47
Obveznosti iz najemov parkirnih mest	
	43.838,13
- z zapadlostjo do 1 leta	6.824,49
- z zapadlostjo nad 1 letom	37.013,64
Obveznosti iz finančnega najema	
	31.317,18
- z zapadlostjo do 1 leta	9.973,87
- z zapadlostjo nad 1 letom	21.343,31
Skupaj obveznosti iz najema	1.187.627,53

2.3.3 Finančna sredstva

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

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva in
- posojila in terjatve

Finančna sredstva zavarovalnice se delijo na te razrede:

- Delnice,
- Dolžniški vrednostni papirji,
- Depoziti in potrdila o vlogah,
- Deleži v investicijskih skladih,
- Terjatve in
- Denar in denarni ustrezniki.

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

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

Pripoznanje finančnega sredstva se odpravi, ko pogodbene pravice do denarnih tokov potečejo ali ko je finančno sredstvo preneseno in prenos izpolnjuje kriterije za odpravo pripoznanja. To se zgodi, ko zavarovalnica prenese tveganja in donose povezane z lastništvom instrumenta na drugo pravno ali fizično osebo. Odprava pripoznanja se evidentira na datum trgovanja oz. na datum poteka pravic.

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

Finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

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

Tovrstna finančna sredstva se po začetnem pripoznanju merijo in izkazujejo po pošteni vrednosti, pri čemer zavarovalnica za pošteno vrednost upošteva objavljeno ceno (tj. borzni tečaj) na delujočem trgu vrednostnih papirjev. Ob naknadnem vrednotenju na pošteno vrednost po začetnem pripoznanju, se nerealizirani

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

dobički in izgube pripoznajo v izkazu poslovnega izida v obdobju, v katerem nastanejo.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

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

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

Naložbe, ki so razvrščene v skupino v posesti do zapadlosti se ne sme razporejati v drugo skupino ali predčasno odtujiti. Če se takšna naložba kljub temu prerazporedi ali odtuji je potrebno vse instrumente, razvrščene v to kategorijo, prerazvrstiti v skupino naložb, razpoložljivih za prodajo in izmeriti njihovo pošteno vrednost. Učinek prevrednotenja se izkaže v drugem vseobsegajočem donosu. V takem primeru se tudi naslednji dve poslovni leti noben na novo kupljen vrednostni papir ne sme razvrstiti v skupino v posesti do zapadlosti.

Zgornje določilo ne velja, če se:

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

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo

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

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

Finančne naložbe v posojila in terjatve

Posojila in terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu. V to skupino zavarovalnica uvršča depozite in potrdila o vlogah pri bankah, terjatve (med katere

spadajo tudi kratkoročno nezaračunani prihodki) ter denar in denarne ustreznike.

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

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

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

V okviru bilančne postavke terjatev so izkazane tudi terjatve za odmerjeni davek od dohodka pravnih oseb, vendar so to nefinančna sredstva. Računovodske politike v povezavi z davkom od dohodka pravnih oseb so prikazane v točki 2.3.12 tega računovodskega poročila.

Terjatve se pri začetnem pripoznanju izkazujejo po poštenu vrednosti t.j. po fakturnih oz. obračunskih zneskih. Po začetnem pripoznanju se terjatve merijo po odplačni vrednosti. Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo pri terjatvi, izkazani po odplačni vrednosti, do izgube zaradi oslavitve, se izguba izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo terjatve in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ki so diskontirani

po efektivni obrestni meri terjatve.

Metoda ugotavljanja slabitev terjatev je predstavljena v točki 2.3.5.

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

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

V izkazu denarnih tokov zavarovalnica kot denar in denarne ustreznike prikazuje sredstva na računih pri banki, prosta denarna sredstva pri upravitelju naložb ter depozite na odpoklic, ki se lahko takoj konvertirajo v poznan znesek denarja. Med denarnimi ustrezniki zavarovalnica ne izkazuje depozitov z zapadlostjo do treh mesecev. Po oceni zavarovalnice ta sredstva ne zadostijo pogojem, ki jih opredeljuje MRS 7, tj. da se ne morejo takoj oz. z lahkoto konvertirati v poznan znesek denarja in niso izpostavljena le nepomembnemu tveganju spremembe vrednosti zaradi preklica.

2.3.4 Opredelitev poštene vrednosti

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spremembe v pošteni vrednosti vrednostnih papirjev, opredeljenih kot razpoložljivi za prodajo, se pripoznajo glede na vsebino nastanka spremembe poštene vrednosti. Tako se tečajne razlike za dolžniške vrednostne papirje pripoznajo v izkazu poslovnega izida, druge spremembe (npr. sprememba tržnega tečaja) pa se pripoznajo

neposredno v drugem vseobsegajočem donosu. Pri lastniških vrednostnih papirjih se vse spremembe poštene vrednosti pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa.

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

2.3.5 Oslabitev sredstev

Finančna sredstva brez terjatev

Zavarovalnica na datum poročanja oceni vrednost finančnega sredstva in presodi, ali obstaja kako objektivno znamenje oslabitve sredstva. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva. Dokazi o slabitvi finančnih sredstev so lahko:

- Pomembne finančne težave izdajatelja ali dolžnika,
- Kršitev pogodbenih določil, kot npr. neplačevanje obresti ali glavnice,
- Možni stečaj ali drugačna finančna reorganizacija izdajatelja ali dolžnika,
- Objektivni dokazi o znižanju prihodnjih denarnih tokov iz finančnega sredstva (tudi spremembe v makroekonomskem okolju),
- Drugo.

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

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

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

Za naložbe v lastniške instrumente so objektivni dokazi o potrebi slabitvi tudi:

- Informacije o pomembnih spremembah na tehnološkem, tržnem, ekonomskem ali pravnem okolju, ki imajo negativne posledice na poslovanje izdajatelja. Začetna investicija v nakup instrumenta bi v takem primeru ne bila poplačana.
- Pomemben ali dolgotrajen padec poštene vrednosti lastniškega instrumenta pod njegovo izvirno vrednostjo v višini 40%. Kriterija pomembnosti in dolgotrajnosti sta podrobneje opisana v točki 2.4.1.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanem po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvorni efektivni obrestni meri. Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, razpoložljivim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost.

Pri posamično pomembnih finančnih sredstvih se ocena oslabitve izvede posamično. Ocena oslabitve preostalih finančnih sredstev se izvede skupinsko glede na njihove skupne značilnosti pri izpostavljenosti tveganjem.

Vse izgube zaradi oslabitve zavarovalnica izkaže v izkazu poslovnega izida obdobja. Morebitno nabrano izgubo v zvezi s finančnim sredstvom, ki je razpoložljivo za prodajo, ki je bila pripoznana neposredno v drugem vseobsegajočem donosu, se prenese na poslovni izid.

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

Terjatve

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

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

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

Bistvena informacija za določanje kreditnega tveganja posameznega zavarovalca je starost najstarejše zapadle

terjatve po posamezni polici. Za dolžnike v stečajnem postopku zavarovalnice ne glede na starost terjatev oblikuje 100% popravke vrednosti.

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

Nefinančna sredstva

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

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

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

Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih zavarovalnica določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

2.3.6 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem

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

2.3.7 Druga sredstva

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

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

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

2.3.8 Kapital

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

- Osnovni kapital in kapitalske rezerve (vplačani presežek kapitala) se pojavljata z denarnimi in stvarnimi vložki v podjetje.
- Rezerve iz dobička se v skladu z zakonodajo delijo na zakonske rezerve, rezerve za lastne deleže, statutarne rezerve in druge rezerve iz dobička. Rezerve iz dobička se lahko oblikujejo samo iz zneskov čistega dobička poslovnega

leta in čistega dobička preteklih let. Po oblikovanju zakonskih rezerv lahko uprava v skladu z ZGD-jem oblikuje druge rezerve iz dobička, in sicer v višini 50% od preostalega zneska čistega dobička poslovnega leta. Namen uporabe je vezan le pri zakonskih rezervah, pri ostalih pa prost.

- Presežek iz prevrednotenja se pojavi zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, razvrščenih v skupino razpoložljivih za prodajo ter zaradi aktuarskih dobičkov oz. izgub iz naslova odpravnin ob upokojitvi.
- Zadržani čisti poslovni izid se nanaša na preneseni čisti dobiček preteklih let, ki ga skupščina ni razporedila v druge rezerve iz dobička oziroma na preneseno čisto izgubo, ki je ni bilo možno pokriti iz čistega dobička poslovanja družbe oz. iz drugih virov v skladu z zakonom, ki ureja delovanje gospodarskih družb.
- Čisti poslovni izid poslovnega leta je tisti del čistega dobička poslovnega leta, ki ga uprava ob sestavi letnega poročila ni uporabila za oblikovanje rezerv iz dobička ali za druge namene, ki jih opredeljuje zakon, ki ureja poslovanje gospodarskih družb oz. statut zavarovalnice.

2.3.9 Klasifikacija zavarovalnih pogodb

Klasifikacija zavarovalnih pogodb NLB Vite je narejena na podlagi:

- mednarodnega standarda računovodskega poročanja 4 (MSRP 4) ter
- mednarodnega aktuarskega standarda št. 3 (IASP 3).

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

bodočem dogodku (zavarovani dogodek), katerega nastop je negotov.

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

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

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

Zavarovatelj oceni pomembnost zavarovalnega tveganja v vsakem primeru posebej in ne na podlagi sklicevanja na pomembnost na ravni računovodskih izkazov. Tako je lahko zavarovalno tveganje pomembno tudi v primerih, ko obstaja minimalna verjetnost materialne škode za celotno skupino pogodb. Takšno ocenjevanje posameznih primerov pogodb olajša opredelitev pogodb kot zavarovalnih pogodb. Če pa je relativno homogena skupina malih pogodb sestavljena le iz takšnih pogodb, ki prenašajo zavarovalno tveganje, zavarovatelju ni treba preverjati vsake pogodbe v tej homogeni skupini in tako ugotavljati tistih nekaj neizpeljanih pogodb, ki prenašajo nepomembno zavarovalno tveganje.

Zavarovalnica razvrsti zavarovalne pogodbe v homogene skupine, za katere nato oceni pomembnost zavarovalnega tveganja. Pogodbam v posamezni skupini so skupni

predvsem zavarovalna vrsta, zavarovalni pogoji, vrste kritja ter način plačevanja premije (enkratna premija oziroma redno plačevanje premije).

Pomembnost je tako v NLB Viti ocenjena na podlagi maksimalne razlike med ekonomsko vrednostjo izplačila v primeru posameznega zavarovalnega dogodka in drugimi primeri s trgovalno sestavino določenimi ob začetku (npr. odkupom). V izplačila so vštet tudi stroški reševanja škod. Če maksimalno dodatno izplačilo presega vrednost izplačila v ostalih primerih za več kot 5%, je tveganje opredeljeno kot pomembno.

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

Na podlagi opravljene analize je NLB Vita vse homogene skupine zavarovalnih produktov opredelila kot zavarovalne pogodbe. Posledično zavarovalne premije predstavljajo prihodek obdobja, v katerem so obračunane, škode se obravnavajo kot strošek obdobja v katerem se pojavijo, za ostale obveznosti pa se oblikujejo zavarovalno-tehnične rezervacije.

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

Razstavljanje sestavin zavarovalnih pogodb

Nekatere zavarovalne pogodbe vključujejo tako zavarovalno sestavino kot varčevalno sestavino. MSRP 4 določa, da zavarovatelj v posameznih primerih mora preveriti ali lahko razstavi te sestavine in sicer se razstavljanje zahteva, če zavarovatelj lahko izmeri varčevalno sestavino (vključno z vgrajeno opcijo odkupa) ločeno, torej brez

upoštevanja zavarovalne sestavine in, če zavarovateljeve računovodske usmeritve sicer od njega ne zahtevajo pripoznavanja vseh obveznosti in pravic. Razstavljanje pa je prepovedano, če zavarovatelj ne more meriti sestavin ločeno. Pri razstavljanju zavarovalne pogodbe mora zavarovatelj uporabiti MSRP 4 za zavarovalno sestavino in MRS 39 za varčevalno sestavino.

NLB Vita ne izvaja procesa razstavljanja sestavin zavarovalnih pogodb.

Produkti NLB Vite d.d.

Zavarovalnica trži zavarovalne produkte zavarovalnih skupin:

- premoženjskih zavarovanj in
- življenjskih zavarovanj.

V okviru zavarovalne skupine premoženjskih zavarovanj zavarovalnica trži zavarovalne produkte:

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

V okviru zavarovalne skupine življenjskih zavarovanj zavarovalnica trži zavarovalne produkte:

- zavarovalne vrste 19 (življenjska zavarovanja) in
- zavarovalne vrste 21 (življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem).

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

Pri zavarovanjih z varčevalno oziroma naložbeno komponento NLB Varčevanje Vita Plus, NLB Vita Zanesljiva, NLB Naložba Vita Plus in NLB Vita Izbrana je mogoče skleniti dodatno nezgodno zavarovanje za primer nezgodne smrti in/ali popolne trajne invalidnosti v primeru

Zavarovalna skupina	Register sredstev	Zavarovalna vrsta po Zzavar-1	Produkti
Premoženjska zavarovanja	Register sredstev neživljenjskih zavarovanj	Zav. vrsta 1: Nezgodno zavarovanje	Kolektivno nezgodno zavarovanje imetnikov osebnih računov
			Kolektivno nezgodno zavarovanje imetnikov plačilnih kartic
			Individualno nezgodno zavarovanje
			NLB Vita Nezgoda
			Kolektivno nezgodno zavarovanje delavcev
		Zav. vrsta 2: Zdravstveno zavarovanje	Kolektivno nezgodno zavarovanje vodilnih delavcev
			Nezgodno zavarovanje otrok in mladine
			Individualno zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini
			Kolektivno zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini
			Kolektivno zavarovanje imetnikov bančnih paketov
Življenjska zavarovanja	Register sredstev življenjskih zavarovanj	Zav. vrsta 19: Življenjska zavarovanja (z zajamčenim donosom)	NLB Varčevanje Vita Plus
			NLB Vita Zanesljiva
			NLB Vita Senior
		Zav. vrsta 19: Življenjska zavarovanja (brez varčevalne komponente)	NLB Vita Razigrana z zajamčenim donosom
			Individualno življenjsko zavarovanje kreditojemalcev
			Kolektivno življenjsko zavarovanje kreditojemalcev
			Kolektivno življenjsko zavarovanje limitojemalcev
			NLB Vita Odgovorna
			NLB Vita Varna
			Register sredstev naložbenega tveganja
NLB Vita Izbrana			
NLB Vita Razigrana z naložbo v sklade			
NLB Vita Varčevanje +			
NLB Vita Varčevanje + Senior			
NLB Vita Privatno			
NLB Naložba Vita Multi			
NLB Naložba Vita Multi Senior			

nezgode ter dodatno zavarovanje za primer kritičnih bolezni, razen če splošni pogoji določajo drugače.

Na dan 31.12.2019 zavarovalnica trži vse navedene produkte, razen Kolektivnega nezgodnega zavarovanja imetnikov osebnih računov in plačilnih kartic, Individualnega nezgodnega zavarovanja, Individualnega življenjskega zavarovanja kreditojemalcev, produkta NLB Vita Varna, NLB Varčevanje Vita Plus, NLB Vita Zanesljiva, NLB Vita Razigrana z zajamčenim donosom, NLB Vita Razigrana z naložbo v sklade, NLB Vita Izbrana ter NLB Naložba Vita Plus.

2.3.10 Zavarovalno-tehnične rezervacije

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

V okviru postavke zavarovalno-tehnične rezervacije so izkazane kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije.

Zavarovalnica najmanj enkrat letno preverja ustreznost višine oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Zavarovalnica oblikuje rezervacije za prenosne premije, škodne rezervacije in matematične rezervacije.

Zavarovalnica ločeno spremlja zavarovalno-tehnične rezervacije za register sredstev neživljenjskih zavarovanj, register sredstev življenjskih zavarovanj in register sredstev naložbenega tveganja. Prenosne premije in škodne rezervacije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem NLB Vita izkazuje v okviru registra sredstev življenjskih zavarovanj.

Rezervacije za prenosne premije

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

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

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

Škodne rezervacije

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

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

Škodne rezervacije za prijavljene škode se oblikujejo na podlagi popisa posameznih škodnih spisov, škodne rezervacije za do bilančnega datuma že nastale toda še neprijavljene škode, so za nezgodna in zdravstvena zavarovanja oblikovane z Bornhuetter Fergusonovo metodo, za ostala zavarovanja pa z metodo pričakovanega škodnega rezultata. Pri oceni škodnega rezultata zavarovalnica izhaja iz osnov na podlagi katerih je določena premija (tablice smrtnosti, povprečnega deleža vkalkuliranih stroškov, povprečne starosti in porazdelitve moških in žensk v portfelju).

Zavarovalnica škodnih rezervacij ne diskontira.

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

Matematične rezervacije

Matematične rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšani za sedanjo ocenjeno vrednost bodočih premij, ki bodo vplačane na podlagi teh zavarovanj. Povečanje matematičnih rezervacij za predviden pripis presežka in dodatne rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo imajo status matematičnih rezervacij.

Pri izračunu matematične rezervacije zavarovalnica pri individualnem in kolektivnem življenjskem zavarovanju kreditojemalcev, kolektivnem življenjskem zavarovanju limitojemalcev, zavarovanju za primer smrti NLB Vita Senior ter pri

zavarovanjih NLB Vita Varna in NLB Vita Odgovorna uporablja tehnično obrestno mero uporabljeno za izračun premije, pri zavarovanjih z zajamčenim donosom upošteva zajamčeni donos, pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem pa se pri izračunu matematične rezervacije upošteva vrednosti enote premoženja.

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

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

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

Za življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem se oblikujejo posebne rezervacije, ki imajo status matematičnih rezervacij. Te rezervacije se izračunavajo za vsako pogodbo posebej in so enake produktu števila enot premoženja v posameznem investicijskem skladu na določen dan in vrednosti enote premoženja investicijskega sklada na ta dan.

Na podlagi podatkov o doseženi donosnosti registra sredstev življenjskih zavarovanj se ugotavlja znesek presežka, ki je pripisan imetnikom polic, ki so do tega upravičene. Pravico do udeležbe v presežku registra sredstev življenjskih zavarovanj imajo vsa življenjska zavarovanja, za katera se oblikujejo matematične rezervacije in za katera je pravica do udeležbe v presežku opredeljena v splošnih pogojih, ki urejajo ta zavarovanja. Zavarovalnica zanje ločeno ugotavlja izid registra sredstev življenjskih zavarovanj. Udeležbo zavarovanj v

presežku se ugotavlja enkrat letno ob zaključku poslovnega leta. Zavarovalnica ugotavlja, kakšna je razlika med doseženo donosnostjo naložb in zajamčeno obrestno mero, upoštevano pri izračunu obveznosti zavarovanj s pravico do udeležbe v presežku. Pri ugotavljanju doseženega donosa se upoštevajo realizirani prihodki in odhodki od naložb.

Dodatne rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo

Pri produktih NLB Naložba Vita Multi in NLB Naložba Vita Multi Senior, v primeru, ko je premija investirana v investicijski paket, zavarovalnica poleg matematične rezervacije oblikuje še dodatne zavarovalno-tehnične rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo. Le-te so enake sedanji vrednosti zajamčenega najmanjšega izplačila ob dospetju investicijskega paketa, pri čemer se za izračun sedanje vrednosti uporabita diskontne stopnje 2,75%, 2,25%, 1,30%, 0,60%, 0,35% oz. 0,12% letno, odvisno od investicijskega paketa.

Dodatne rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo zavarovalnica oblikuje tudi pri produktu NLB Vita Varčevanje +, v primeru, ko zavarovalec izbere naložbeno možnost z vplačilom sredstev v obračunski sklad z zajamčenim donosom. Višina rezervacije je enaka seštevku vrednosti obračunskih skladov z zajamčenim donosom na dan izračuna matematične rezervacije in vrednosti nealocirane zapadle premije, ki se v vrednost obračunskega sklada z zajamčenim donosom preračuna na sedmi dan po dnevu, ko je zavarovalnica prejela plačilo premije. Nealocirana zapadla premija je v tem primeru tista čista premija, katera na dan izračuna dodatne rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo še ni preračunana v vrednost obračunskega sklada.

Rezervacije se oblikujejo za vsako zavarovanje posebej.

Test ustreznosti oblikovanih rezervacij
Zavarovalnica četrletno opravlja test ustreznosti oblikovanih zavarovalno-

tehničnih rezervacij. Pri tem testu se ocena sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov v povezavi z zavarovalnimi pogodbami življenjskih zavarovanj primerja z oblikovanimi zavarovalno-tehničnimi rezervacijami v zvezi s temi pogodbami na zadnji dan četrtertja. Če iz navedene primerjave izhaja, da oblikovane zavarovalno-tehnične rezervacije niso ustrezne, se za celoten primanjkljaj oblikuje dodatne rezervacije. Učinek spremembe višine dodatnih rezervacij je izkazan v izkazu poslovnega izida.

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

2.3.11 Druge rezervacije

V okviru te postavke zavarovalnica izkazuje rezervacije za ugodnosti zaposlenih, med katere sodijo dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in za jubilejne nagrade. Zavarovalnica svojim zaposlenim izplačuje jubilejne nagrade in odpravnine. Zaposleni so upravičeni do jubilejnih nagrad, če so v zavarovalnici neprekinjeno zaposleni določeno časovno obdobje. Upravičenci do odpravnin ob upokojitvi pa so tisti, ki se upokojijo in so bili pred tem zaposleni v zavarovalnici. Sedanjo vrednost obvez za izplačilo jubilejnih nagrad in odpravnin izračuna za to usposobljen aktuar.

Delavcu pripada jubilejna nagrada za 10 let, 20 let in 30 let delovne dobe v NLB Viti, kot jo določa vsakokrat veljavna Uredba o višini povračil stroškov v zvezi z delom in drugih dohodkov, ki se ne všttevajo v davčno osnovo razen, če vsakokrat veljavna Kolektivna pogodba za zavarovalstvo Slovenije določa višje zneske jubilejnih nagrad.

Upravičenja do odpravnine ob upokojitvi se izplačujejo skladno s kolektivno pogodbo za zavarovalstvo.

Ključne aktuarske predpostavke, uporabljene pri izračunu sedanje vrednosti omenjenih obvez, so naslednje:

- Rast plač kot posledica inflacije, povečevanja delovne dobe, kariernega napredovanja in zaradi morebitnih zakonskih določil,
- Kot diskontna stopnja so uporabljeni na dan zaključka poslovnega leta znani tržni donosi visoko kvalitetnih obveznic (evroswap rates), in
- Tekoči podatki o zaposlenih v zavarovalnici (trajanje zaposlitve, starost, spol, povprečni zaslužki) ter ocene na podlagi zabeleženih podatkov o zaposlenih v zavarovalnici v prejšnjih letih.

Znesek obvez, ki izhajajo iz jubilejnih nagrad in odpravnin zaposlencem, se izračunava z uporabo metode projicirane enote. Aktuarski dobički in izgube iz naslova jubilejnih nagrad se pripoznajo v poslovnem izidu, aktuarski dobički in izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi pa se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu.

2.3.12 Davki

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

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

Odloženi davek se izračuna na podlagi ugotovljenih 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 zavarovalnice.

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

2.3.13 Obveznosti

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

Zavarovalnica izkazuje obveznosti v dveh bilančnih postavkah, in sicer obveznostih iz poslovanja ter ostalih obveznostih. Obveznosti iz poslovanja zajemajo obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov, obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja ter obveznosti za odmerjeni davek. Ostale obveznosti pa zajemajo obveznosti do dobaviteljev, zaposlenih in do države, kratkoročno odložene prihodke ter kratkoročno vnaprej vračunane stroške. Vse obveznosti, razen obveznosti za odmerjeni davek in kratkoročno odloženi prihodki, so finančne obveznosti zavarovalnice.

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

Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov se nanašajo na obveznosti do zavarovalcev in zavarovancev, do zavarovalnih posrednikov in na druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov. Med obveznostmi iz pozavarovanja in sozavarovanja NLB Vita izkazuje obveznosti za pozavarovalno premijo, obveznosti za odmerjeni davek pa so podrobneje opredeljen v točki 2.3.12.

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

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

2.3.14 Prihodki

Prihodki zavarovalnice obsegajo čiste prihodke od zavarovalnih premij, prihodke od naložb, druge zavarovalne prihodke ter druge prihodke iz poslovanja.

Čisti prihodki od zavarovalnih premij

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

Kosmate obračunane zavarovalne premije se v računovodskih evidencah pripoznajo na dan obračuna in ne na dan plačila. Kosmate obračunane zavarovalne premije ne vključujejo morebitnega davka od prometa zavarovalnih poslov.

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

Prihodki od naložb

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

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

Drugi zavarovalni prihodki

Med drugimi zavarovalnimi prihodki so izkazani prihodki iz naslova provizij, ki jih zavarovalnica zaračuna svojim poslovnim partnerjem.

2.3.15 Odhodki

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

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij

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

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

Čisti zneski škod in sprememba škodnih rezervacij

Čisti odhodki za škode so kosmati zneski škod (odškodnine in zunanji cenilni stroški), zmanjšani za pozavarovalni del ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij, ki so korigirane za deleže pozavarovateljev v škodnih rezervacijah. Cenilni stroški vsebujejo zunanje stroške ocenitve upravičenosti in zneskov odškodninskih zahtevkov za škodne primere. Odhodki za škode zavarovanj, pri katerih so odkupne vrednosti in zavarovalne vsote nominirane v tuji valuti, se v domačo valuto preračunajo po pogodbeno določenem deviznem tečaju.

Odhodki naložb

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

Obratovalni stroški

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

pridobivanja zavarovanj, kot so npr. stroški zdravniških pregledov.

Drugi zavarovalni odhodki

Med drugimi zavarovalnimi odhodki zavarovalnica izkazuje odhodke za provizije, ki jih zavarovalnici obračunavajo poslovni partnerji.

Drugi odhodki

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

2.4 Pomembne računovodske ocene in predpostavke

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

2.4.1 Viri negotovosti pri oblikovanih ocenah

Oslabitev terjatev do zavarovalcev

Z namenom ugotavljanja oslabitve, pregleduje zavarovalnica odprte terjatve do zavarovalcev, do zavarovalnih posrednikov in do drugih. Pred odločitvijo, ali je potrebno prikazati izgubo v izkazu poslovnega izida iz naslova oslabitve, zavarovalnica preveri ali obstajajo informacije, ki označujejo padec ocenjenih denarnih tokov iz oblikovanih terjatev. Dokazi vključujejo informacije o poslabšanju plačilne sposobnosti dolžnikov.

Pri ocenjevanju prihodnjih denarnih tokov se upoštevajo pretekle izkušnje in analize poplačljivosti terjatev v preteklosti. Podrobneje je postopek prikazan v okviru poglavja o pomembnih računovodskih politikah (točka 2.3.5).

Oslabitev dolžniških finančnih instrumentov

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

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

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

Oslabitev lastniških vrednostnih papirjev razpoložljivih za prodajo

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

- borzna cena je na delujočem trgu vrednostnih papirjev na bilančni dan za 40% ali več nižja od nabavne cene oz.
- je borzna cena nižja od nakupne vrednosti neprekinjeno za 12 mesecev.

Podrobneje so slabitve lastniških vrednostnih papirjev prikazane v točki 2.10.16.

2.5 Obvladovanje zavarovalnih tveganj

2.5.1 Opis tveganj

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

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

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

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

obstaja tveganje neustreznega oblikovanja zavarovalno tehničnih rezervacij.

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

2.5.2 Upravljanje s tveganji

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

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

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

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

Zavarovalnica pozavaruje rizike z vsotno presežkovnim, kvotnim pozavarovanjem riziko zavarovalne vsote ter škodno presežkovnim pozavarovanjem. Trenutno je pozavarovanje dogovorjeno s tremi tujimi pozavarovalnicami, ena ima bonitetno oceno AA-, druga A+ in tretja A. Vse tri pa imajo stabilni obet. Zavarovalnica v skladu z ZZavar-1 za vsako poslovno leto sprejme program načrtovanega pozavarovanja.

2.5.3 Koncentracija tveganj

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

Spodnja tabela prikazuje koncentracijo riziko zavarovalnih vsot na zavarovano osebo v petih intervalih. Številke so prikazane pred in po pozavarovanju. Iz tabele je razvidno, da je rizik skoncentriran v najnižjem intervalu do 30.000 EUR.

Celotna izpostavljenost v 1000 EUR

Riziko zavarovalna vsota (v 1000 EUR) na zavarovano osebo na dan 31.12.2019	pred pozavarovanjem		po pozavarovanju	
0-30	593.223	44,24%	589.312	48,88%
30-60	376.523	28,08%	343.100	28,46%
60-90	219.328	16,36%	164.178	13,62%
90-120	94.221	7,03%	67.579	5,60%
več kot 120	57.554	4,29%	41.561	3,45%
Skupaj	1.340.849	100,00%	1.205.731	100,00%

V primerjavi s predhodnim letom so se riziko zavarovalne vsote povečale kar je razvidno iz naslednje tabele.

Riziko zavarovalna vsota (v 1000 EUR) na zavarovano osebo na dan 31.12.2018	Celotna izpostavljenost v 1000 EUR			
	pred pozavarovanjem		po pozavarovanju	
0-30	568.984	45,40%	565.460	51,39%
30-60	349.008	27,85%	314.915	28,62%
60-90	206.531	16,48%	143.351	13,03%
90-120	86.849	6,93%	52.858	4,80%
več kot 120	41.952	3,35%	23.834	2,17%
Skupaj	1.253.324	100,00%	1.100.419	100,00%

2.5.4 Viri negotovosti

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

Poleg tega zavarovalnica pri obračunu riziko premije uporablja ustrezne tablice smrtnosti odvisne od vrste ter lastnosti zavarovanih rizikov. Zavarovalnica redno spremlja dejanski škodni rezultat in ga primerja s pričakovanim.

2.5.5 Preverjanje ustreznosti oblikovanih rezervacij (LAT test)

Življenjska zavarovanja

Zavarovalnica ustreznost oblikovanih rezervacij preverja na vsak zadnji dan četrtletja. Upoštevani so bodoči denarni tokovi, za katere so uporabljene izbrane predpostavke o bodočih premijah, smrtnosti, obolevnosti, odkupih, prekritivah, donosu skladov, inflaciji in stroških.

Ker je matematična rezervacija pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem oblikovana kot produkt

števila enot premoženja v posameznem investicijskem skladu na določen dan in vrednosti enote premoženja investicijskega sklada na ta dan, se pri takih produktih preverja le, če je sedanja vrednost bodočih ostalih denarnih tokov, ki se nanašajo na taka zavarovanja, pozitivna.

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

Predpostavke, uporabljene pri preverjanju, zavarovalnica analizira letno.

Glavne uporabljene predpostavke:

- Segmentacija: Zavarovalnica preverja ustreznost rezervacij za vsa življenjska zavarovanja skupaj.
- Smrtnost in obolevnost: Osnova za predpostavko o smrtnosti so tablice umrljivosti portfelja zavarovalnice, za obolevnost pa Populacijske tablice verjetnosti diagnoze ene od petih kritih bolezni pozavarovalnice, s katero ima zavarovalnica sklenjeno pozavarovalno pogodbo za kritje kritičnih bolezni. Zavarovalnica predpostavke o smrtnosti in obolevnosti iz tablic izboljša ali poslabša glede na njeno preteklo škodno dogajanje, pri čemer upošteva tudi tveganost in negotovost. Za izračun riziko premije se uporabljajo produktu

pripadajoče tablice umrljivosti (npr. Tablice umrljivosti prebivalstva Slovenije, 1993-1995 ali Popolne tablice umrljivosti prebivalstva Slovenije, 2007, Statističnega urada Republike Slovenije, ali enotne tablice, ki so izpeljane iz Popolnih tablice umrljivosti prebivalstva Slovenije za moške iz leta 2007).

- Verjetnost plačevanja premije: Pri bodočih premijah se upošteva morebitna indeksacija premije ter stopnja neplačevanja premije. Ta se analizira letno glede na preteklo plačevanje premije pri posameznem zavarovalnem produktu.
- Verjetnost odkupov in poplačil: Ocenijo za verjetnost odkupov in poplačil zavarovalnica pripravi letno na podlagi analize preteklega dogajanja za posamezni zavarovalni produkt.
- Stroški: Predpostavke o stroških obračuna škod in odkupov ter obratovalnih stroških zavarovalnica oblikuje na podlagi letne analize stroškov. Vse stroške, razen obratovalnih stroškov, povečuje za faktor letne inflacije, ki ga oceni na podlagi Banke Slovenije, ki poda napoved za inflacijo za območje Slovenije.
- Obrestna mera: Za diskontiranje denarnih tokov je uporabljena krivulja donosnosti naložbenega portfelja, ki je znižana za 25 bazičnih točk, kot prilagoditev za neupoštevanje vseh v

zavarovalno pogodbo vgrajenih opcij. Pri bodočih premijah se pri vseživljenjskem produktu NLB Varčevanje Vita plus in NLB Vita Zanesljiva zjamčeni donos postavi na 0, pri obračunskih skladih se prav tako vrednost zjamčenega donosa postavi na 0 ob poteku zjamčenega donosa (10 let od začetka zavarovanja oz. 10 let od začetka obračunskega sklada).

- Udeležba v presežku: Pri preverjanju ustreznosti rezervacij se za produkte, ki imajo možnost udeležbe v presežku, le-ta ne upošteva.

Pri oceni poštene vrednosti obveznosti zavarovalnica upošteva negativne razmere preko t.i. market value margin (MVM). Vrednost presežka (oziroma primanjkljaja) iz osnovnega izračuna se poslabša za najbolj neugoden šok izmed neekonomskih scenarijev (šok v višini +/-10% posebej na stopnjo smrtnosti in stopnjo prekinitvev) ter dodatno za najbolj neugoden šok izmed

ekonomskih scenarijev (vzporedni premik donosnosti naložbenega portfelja za +/-25 bazičnih točk).

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti tako na dan 31.12.2019 kot na dan 31.12.2018 izkazuje presežek in s tem potrjuje, da so rezervacije oblikovane v višini, ki zadostuje za pokritje vseh obveznosti iz bodočih denarnih tokov.

Premoženjska zavarovanja

Zavarovalnica ustreznost oblikovanih rezervacij preverja na vsak zadnji dan četrtega. Test ustreznosti oblikovanih obveznosti za premoženjska zavarovanja je omejen na obveznosti iz neiztekelega dela obstoječih pogodb, ki se jih primerja z višino oblikovanih rezervacij za prenosne premije. Zavarovalnica pri premoženjskih zavarovanjih test omeji na spremljanje kombiniranega škodnega količnika.

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti tako na dan 31.12.2019 kot na dan 31.12.2018 izkazuje presežek in s tem zadostnost oblikovanih rezervacij.

2.5.6 Občutljivost sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov na spremembe vrednosti pomembnejših spremenljivk

Občutljivost sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov je zavarovalnica preverjala s spremembo predpostavk o smrtnosti, odkupih in prekinitvah ter diskontni krivulji.

Analizirane spremembe ne predstavljajo najbolj verjetnih, kakor tudi ne najbolj črnih scenarijev. Izračuni so narejeni tako, da se upošteva sprememba ene predpostavke, vse ostale predpostavke pa ostanejo nespremenjene.

Občutljivost sedanje vrednosti denarnih tokov je prikazana v spodnji tabeli:

Občutljivost sedanje vrednosti denarnih tokov

Predpostavka	Sprememba predpostavke	Občutljivost glede na osnovni scenarij na dan 31.12.2019
Smrtnost	+10%	-1.545.585
Smrtnost	- 10%	1.593.355
Stopnja odkupov/poplačil	+10%	-1.555.186
Stopnja odkupov/poplačil	- 10%	1.783.854
Diskontna stopnja	+25 bp	4.413.953
Diskontna stopnja	- 25 bp	-4.539.994

Negativne vrednosti v zgornji tabeli pomenijo za zavarovalnico neugodno gibanje sedanje vrednosti denarnih tokov. Iz navedenega lahko ugotovimo, da je izmed zgornjih scenarijev za zavarovalnico najbolj neugoden scenarij znižanja diskontne stopnje za 25 bazičnih točk.

2.5.7 Splošni pogoji zavarovanj, ki imajo materialni vpliv na znesek, časovno dogajanje in negotovost denarnih tokov v prihodnosti

Življenjska zavarovanja

Bonusi: Življenjska zavarovanja z zajamčenim donosom NLB Varčevanje Vita Plus, NLB Vita Zanesljiva, NLB Vita Razigrana z zajamčenim donosom in življenjsko zavarovanje za primer smrti NLB Vita Senior (sklenjene do 1.1.2018) vključujejo pravico do udeležbe v presežku. Zavarovalnica lahko ob koncu posameznega poslovnega leta tem zavarovanjem pripiše znesek udeležbe v presežku oziroma pri zavarovanjih NLB Vita Senior poveča dodatno zavarovalno vsoto.

Premije: Premije za vsa življenjska zavarovanja so obračunane v EUR in se jih plačuje obročno ali v enkratnem znesku ob sklenitvi zavarovanja. Nekatera zavarovanja imajo lahko dogovorjeno indeksacijo premije.

Življenjsko zavarovanje z zajamčenim donosom: Zavarovanje krije riziko smrti, lahko pa se mu priključijo dodatna zavarovanja, ki krijejo riziko nezgodne smrti, popolne trajne invalidnosti kot posledice nezgode in riziko kritične bolezni. Premija se lahko plačuje obročno ali v enkratnem znesku ob sklenitvi zavarovanja, možno je tudi vplačilo dodatne premije, če splošni pogoji ne določajo drugače. Zavarovanje se je lahko sklenilo za dobo 15 let (le do 1.12.2017); pred spremembo v 2014 se je zavarovanje sklepalo za vse življenje. Zavarovalno kritje za primer smrti velja le do najvišje končne starosti zavarovanca. Zavarovalnica v

primeru naravne smrti zavarovanca v skladu s splošnimi pogoji izplača bodisi zavarovalnino v višini zavarovalne vsote za primer smrti oziroma vrednost premoženja, če je ta višja, bodisi zavarovalnino v višini zavarovalne vsote za primer smrti povečano za vrednost police. V primeru smrti zavarovanca po dopolnjeni najvišji končni starosti zavarovalnica izplača zavarovalnino v višini vrednosti police.

Produkt NLB Vita Senior: Zavarovanje nudi zavarovalno kritje v primeru smrti zavarovanca. Sklepa se za vse življenje. Premija se plačuje mesečno, brez možnosti dodatnih vplačil.

Življenjska zavarovanja

kreditojemalcev: Zavarovanja nudijo zavarovalno kritje v primeru smrti zavarovanca. Zavarovanje se sklene z omejeno zavarovalno dobo. Premija se pri kolektivnem zavarovanju plačuje v enkratnem znesku, pri individualnem zavarovanju je mogoča tudi letna ali mesečna dinamika. V primeru smrti zavarovanca pred iztekom zavarovalne dobe izplača zavarovalnica zavarovalnino v višini zavarovalne vsote, ki je v veljavi na dan nastanka zavarovalnega primera.

Življenjska zavarovanja z naložbenim

tveganjem: Zavarovanje krije riziko smrti, lahko pa se mu priključijo dodatna zavarovanja, ki krijejo riziko nezgodne smrti ter popolne trajne invalidnosti kot posledice nezgode in riziko kritične bolezni. Premija se lahko plačuje obročno ali pa v enkratnem znesku ob sklenitvi zavarovanja, možna pa so tudi dodatna vplačila premije. Zavarovalec sam določi, v katere od ponujenih skladov bo investiral premijo (lahko se odloči vsa sredstva investirati v investicijske sklade, lahko pa del sredstev investira v sklad z zajamčenim donosom). Po poteku 15 let se vsa sredstva, ki so na skladu z zajamčenim donosom, prestavi v investicijski sklad. Zavarovanje se sklene za vse življenje.

Pri zavarovanjih, vezanih na sklade z zaščiten glavnic, se premija plačuje v enkratnem znesku, možna pa so tudi dodatna vplačila premije.

Zavarovalnica v primeru naravne smrti zavarovanca v skladu s splošnimi pogoji izplača bodisi zavarovalnino v višini zavarovalne vsote za primer smrti oziroma vrednost premoženja, če je ta višja, bodisi zavarovalnino v višini zavarovalne vsote za primer smrti povečano za vrednost police. V primeru nezgodne smrti zavarovanca se zavarovalnina poveča za zavarovalno vsoto za primer nezgodne smrti.

Življenjska zavarovanja z mesečnim izplačilom štipendije: Zavarovanje se sklene za omejeno dobo, ki je razdeljena na dobo varčevanja in dobo izplačevanja štipendije. Premija se lahko plačuje obročno ali pa v enkratnem znesku ob sklenitvi zavarovanja, možna so tudi dodatna vplačila premije. Zavarovalec lahko izbira med zavarovanjem z zajamčenim donosom ali zavarovanjem, vezanim na enote vzajemnih skladov, kjer sam določi, v katere od ponujenih skladov bo investiral premijo. Zavarovalnica krije riziko smrti zavarovanca (osnovni riziko smrti) ter riziko nezgodne smrti ali popolne trajne invalidnosti upravičenca. K osnovnemu življenjskemu zavarovanju se je lahko priključilo dodatno nezgodno zavarovanje zavarovanca, v primeru obročnega plačevanja premije pa tudi dodatno življenjsko zavarovanje.

Življenjska zavarovanja za primer

smrti: Zavarovanja nudijo zavarovalno kritje v primeru smrti zavarovanca. Zavarovanje se sklene z omejeno zavarovalno dobo. Premija se lahko plačuje obročno ali v enkratnem znesku. V primeru smrti zavarovanca pred iztekom zavarovalne dobe izplača zavarovalnica zavarovalnino v višini zavarovalne vsote, ki je celotno zavarovalno dobo konstantna.

Premoženjska zavarovanja

Nezgodna zavarovanja: Zavarovalnica pri zavarovanjih imetnikov osebnih računov in plačilnih kartic ter individualnih nezgodnih zavarovanjih krije nezgodno smrt ter popolno trajno invalidnost kot posledico nezgode. Pri zavarovanjih NLB Vita Nezgoda, Nezgodnem zavarovanju otrok in mladine ter pri Kolektivnem nezgodnem zavarovanju (vodilnih) delavcev zavarovalnica poleg nezgodne smrti in popolne trajne invalidnosti kot posledico nezgode krije tudi nadomestilo za aktivno zdravljenje, bolnišnične dni, nadomestilo za zlom kosti, smrt zaradi bolezni, nezgodno rento, stroške pogreba ter nezgodne travmatične dogodke, nadomestilo za najtežje poškodbe, nadomestilo za okrevanje po poškodbah in nadomestilo za fizioterapije. Višina posameznega izplačila škode je omejena z zavarovalno vsoto. Izplačila škod so glavni vir negotovosti, ki vpliva na višino in čas denarnih tokov v prihodnosti. Škodno dogajanje zavarovalnica spremlja preko škodnih trikotnikov, ki so podani v točki 2.10.9.

Zdravstvena zavarovanja: Individualna in družinska ter kolektivna zavarovanja, ki krijejo stroške nujne zdravniške oskrbe in stroške nujnega prevoza, vključno z medicinsko asistenco, v primeru, če zavarovanec zboli ali se poškoduje v tujini. Kolektivno zavarovanje bančnih paketov NLB poleg kritja stroškov nujne zdravniške oskrbe in stroškov nujnega prevoza v tujini, kritje tudi nezgodno smrt ter popolno trajno invalidnost. Višina zavarovalnine je omejena z zavarovalno vsoto.

2.6 Obvladovanje finančnih tveganj

Zavarovalnica je pri svojem poslovanju izpostavljena različnim finančnim tveganjem, pri čemer so najpomembnejša tržno, kreditno in likvidnostno tveganje. Navedena tveganja zavarovalnica obvladuje v okviru postopkov upravljanja sredstev in obveznosti (angl. Asset - Liability Management ali ALM), ki primarno zagotavljajo, da je oblikovano ustrezno premoženje za kritje bodočih obveznosti iz zavarovanj, ki jih zavarovalnica sklepa, in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, ki jih opravlja. Osnovna tehnika upravljanja sredstev in obveznosti je usklajevanje lastnosti (trajanje, način obrestovanja, valuta, denarni tok idr.) sredstev z obveznostmi, ki izhajajo iz sklenjenih zavarovalnih pogodb. Pri tem se upošteva vrsta zavarovalnih poslov, ki jih opravlja, tako da je zagotovljena varnost, donosnost in tržnost naložb kakor tudi ustrezna ročnost, raznovrstnost in razpršitev teh naložb.

V okviru postopkov upravljanja sredstev in obveznosti zavarovalnica pripravlja redna (četrtletna) poročila za upravo in nadzorni svet.

Naslednja tabela prikazuje uskladitev postavk v izkazu finančnega položaja. Vse naložbe v dolžniške vrednostne papirje, enote investicijskih skladov in delnice so tržne naložbe.

SREDSTVA	31.12.2019	31.12.2018
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	163.097.721	119.416.246
Deleži v investicijskih skladih	163.097.721	119.416.246
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	22.713.224	22.785.788
Dolžniški vrednostni papirji	22.713.224	22.785.788
Fin. naložbe v posojila in depozite, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	8.924.305	6.576.113
Depoziti in potrdila o vlogah	7.877.695	5.958.077
Terjatve	639.318	583.329
Denar in denarni ustrezniki	407.292	34.706
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	357.883.070	307.145.232
Dolžniški vrednostni papirji	333.259.231	287.260.527
Delnice	24.623.839	19.884.705
Deleži v investicijskih skladih	0	0
Ostala (nefinančna) sredstva	3.402.947	2.005.828
Skupaj	556.021.267	457.929.207
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	31.12.2019	31.12.2018
Kapital	82.015.251	59.806.735
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	461.967.436	392.405.488
Kosmate prenosne premije	959.044	870.895
Kosmate matematične rezervacije	138.269.021	133.550.108
Kosmate škodne rezervacije	7.532.332	7.187.145
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	151.921.303	131.058.429
Kosmate zavarovalno tehnične rezervacije v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.285.736	119.738.911
Ostale nefinančne obveznosti	6.587.993	2.742.436
Finančne obveznosti	5.450.587	2.974.548
Skupaj	556.021.267	457.929.207

V nadaljevanju je podan opis vsakega od navedenih finančnih tveganj s postopki, ki jih zavarovalnica uporablja pri upravljanju le-teh.

2.6.1 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje neizpolnitve obveznosti in sprememba kreditne ocene izdajatelja vrednostnih papirjev (ki jih ima zavarovalnica v portfelju), tretjih oseb in posrednikov. Zavarovalnica je izpostavljena kreditnemu tveganju pri svoji naložbeni dejavnosti in v povezavi s terjatvami do tretjih oseb. Zavarovalnica ni prejela sredstev v zavarovanje kreditnega tveganja.

Finančna sredstva

NLB Vita zagotavlja obvladovanje kreditnega tveganja z razpršitvijo naložb glede na izdajatelje, sektorje in geografska področja. Znesek maksimalne kreditne izpostavljenosti predstavlja neto knjigovodska vrednost posameznih finančnih instrumentov v izkazu finančnega položaja.

Finančna sredstva so bila na dan 31.12.2019 naložena v republiške dolžniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje držav članic EU in lastniške ter dolžniške vrednostne papirje mednarodnih družb.

Na mednarodnih trgih zavarovalnica investira le v vrednostne papirje investicijskega razreda (najnižja bonitetna ocena je BBB- oz. Baa3). Naložbe v domače in tuje podjetniške vrednostne papirje so sektorsko razpršene. Denarni depoziti so naloženi le v slovenske banke.

Finančna sredstva iz naslova zavarovanj pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje se nalagajo izključno v enote investicijskih skladov, na katere je, skladno s splošnimi pogoji, vezano premoženje zavarovancev. V primeru večjih prilivov se sredstva vežejo v obliki kratkoročnih denarnih depozitov, vendar le do dneva nakupa točk skladov.

V sredstvih zavarovalnice beležimo kreditno tveganje pri dolžniških vrednostnih papirjih, denarnih depozitih, denarju in nekaterih drugih terjatvah (terjatve do pozavarovateljev, države). Naslednji tabeli prikazujeta maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju vseh sredstev zavarovalnice, po kategorijah in razredih ter po bonitetni oceni v primerjavi s predhodnim poslovnim letom:

	31.12.2019	31.12.2018
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	22.713.224	22.785.788
Dolžniški vrednostni papirji	22.713.224	22.785.788
Posojila in terjatve	8.924.305	6.576.113
Depoziti in potrdila o vlogah	7.877.695	5.958.077
Terjatve	639.318	583.329
Denar in denarni ustrezniki	407.292	34.706
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	333.259.231	287.260.527
Dolžniški vrednostni papirji	333.259.231	287.260.527
Delnice		
Deleži v investicijskih skladih		
Skupaj	364.896.759	316.622.428

31.12.2019	Skupaj	AAA	AA	A	BBB	BB in nižje	brez ocene
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	22.713.224	236.428	2.404.950	20.071.845	0	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	22.713.224	236.428	2.404.950	20.071.845	0	0	0
Posojila in terjatve	8.924.305	45.464	0	91.548	8.531.092	0	256.200
Depoziti in potrdila o vlogah	7.877.695	0	0	0	7.877.695	0	0
Terjatve	639.318	45.464	0	91.548	246.105	0	256.200
Denar in denarni ustrezniki	407.292	0	0	0	407.292	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	333.259.231	7.028.693	26.024.309	171.460.018	124.790.141	3.956.069	0
Dolžniški vrednostni papirji	333.259.231	7.028.693	26.024.309	171.460.018	124.790.141	3.956.069	0
Skupaj	364.896.759	7.310.585	28.429.260	191.623.412	133.321.233	3.956.069	256.200

31.12.2018	Skupaj	AAA	AA	A	BBB	BB in nižje	brez ocene
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	22.785.788	237.312	2.512.856	20.035.620	0	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	22.785.788	237.312	2.512.856	20.035.620	0	0	0
Posojila in terjatve	6.576.113	45.464	0	89.138	4.677.574	1.567.748	196.189
Depoziti in potrdila o vlogah	5.958.077	0	0	0	4.677.574	1.280.503	0
Terjatve	583.329	45.464	0	89.138	0	252.538	196.189
Denar in denarni ustrezniki	34.706	0	0	0	0	34.706	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	287.260.527	8.150.536	27.780.449	140.583.770	107.973.466	2.510.417	261.889
Dolžniški vrednostni papirji	287.260.527	8.150.536	27.780.449	140.583.770	107.973.466	2.510.417	261.889
Skupaj	316.622.428	8.433.312	30.293.305	160.708.528	112.651.040	4.078.166	458.078

Terjatve do zavarovalcev

NLB Vita obvladuje kreditno tveganje iz naslova **življenjskih zavarovanj** s predpisanim načinom plačevanja zavarovalnih premij individualnih zavarovalcev (direktne bremenitve), s samimi zavarovalnimi pogoji (prekinitev zavarovalnega kritja v primeru neplačevanja premij, odtegotanje neplačane tehnične premije od vrednosti premoženja zavarovancev, idr.) ter s politiko rokovanja z neplačanimi terjatvami. V nadaljevanju je prikazana struktura terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov in oblikovani popravki vrednosti po metodologiji iz točke 2.3.5:

Terjatve na dan 31.12.2019	Kosmata vred.	Popravek vred.	Neodpis. vred.
Nezapadle in neslabljene terjatve	227.012	0	227.012
Terjatve zapadle do 90 dni (1-3 obroki), ki so slabljene*	240.260	127.044	113.216
Terjatve zapadle nad 90 dni, ki so slabljene*	75.835	46.362	29.473
Skupaj	543.107	173.406	369.701

*terjatve so slabljene skupinsko

Terjatve na dan 31.12.2018	Kosmata vred.	Popravek vred.	Neodpis. vred.
Nezapadle in neslabljene terjatve	239.851	0	239.851
Terjatve zapadle do 90 dni (1-3 obroki), ki so slabljene*	126.476	46.331	80.146
Terjatve zapadle nad 90 dni, ki so slabljene*	12.182	8.687	3.495
Skupaj	378.509	55.017	323.492

*terjatve so slabljene skupinsko

Glavnina terjatev za premijo **premoženjskih zavarovanj** je na stanje dne 31.12.2019, kot tudi na stanje dne 31.12.2018, vzpostavljena do individualnih zavarovalcev ter predstavlja vrednostno minimalen del celotnih terjatev. Na dan 31.12.2019, kot tudi na dan 31.12.2018, zavarovalnica ni imela posamično pomembnih terjatev, ki bi jih bilo potrebno individualno presoјati za oslabitev.

Terjatve do zavarovalcev niso zavarovane, saj zavarovalnica ocenjuje, da je kreditno tveganje minimalno.

Terjatve do pozavarovalnic

NLB Vita ima sklenjene pozavarovalne pogodbe s tujimi pozavarovalnicami z bonitetno oceno AA-, A+ in A. NLB Vita na bilančni datum do omenjenih pozavarovalnic izkazuje terjatev v višini 145.084 EUR, kar predstavlja 0,03% delež v bilančni vsoti (224.136 EUR oz. 0,05% na 31.12.2018).

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

2.6.2 Likvidnostno tveganje

Opis tveganja

Likvidnostno tveganje je tveganje izgub zaradi nezadostne višine razpoložljivih likvidnih sredstev za kritje obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Obvladovanje tveganja

Zavarovalnica z viri in naložbami gospodari tako, da je v vsakem trenutku sposobna izpolniti vse dospele obveznosti. Upravljanje z likvidnostjo je tako ena od bistvenih sestavin obvladovanja finančnih tveganj v zavarovalnici. Cilja upravljanja z likvidnostjo zavarovalnice sta:

- dolgoročno in kratkoročno izpolnjevanje vseh zapadlih obveznosti,
- izpolnjevanje predpisov, ki urejajo področje likvidnosti.

Postopki, ki jih zavarovalnica izvaja v okviru načrtovanja in spremljanja denarnih tokov so naslednji:

- priprava in spremljanje plana denarnih tokov (usklajenost prilivov in odlivov) v določenem časovnem obdobju (dnevno, tedensko, mesečno, polletno, letno, triletno),
- primerjava planiranih denarnih tokov z dejanskimi,
- izračun količnika likvidnosti v skladu z metodologijo sklepa AZN o načinu izračuna količnikov likvidnosti sredstev in najmanjšem obsegu likvidnosti, ki ga mora zagotavljati zavarovalnica.

V primeru, da so ugotovljena odstopanja od načrtovanih dolgoročnih planov likvidnosti, se o tem nemudoma obvesti upravo zavarovalnice. Uprava sprejme ustrezne ukrepe, ki jih, v skladu s svojimi pooblastili, izvajajo zaposleni v Sektorju financ in računovodstva.

V nadaljevanju je prikazana usklajenost ocenjenih nediskontiranih denarnih tokov sredstev in obveznosti NLB Vite na dan 31.12.2019.

	Knjigovodska vrednost	Denarni tokovi	do 1 leta	od 1 do 2 let	od 2 do 5 let	nad 5 let	brez zapadlosti
SREDSTVA na dan 31.12.2019							
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	163.097.721	163.097.721	0	0	0	0	163.097.721
Deleži v investicijskih skladih	163.097.721	163.097.721	0	0	0	0	163.097.721
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	22.713.224	26.892.285	2.432.956	5.083.222	8.792.173	10.583.935	0
Dolžniški vrednostni papirji	22.713.224	26.892.285	2.432.956	5.083.222	8.792.173	10.583.935	0
Posojila in terjatve	8.924.305	8.924.338	8.924.338	0	0	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	7.877.695	7.877.728	7.877.728	0	0	0	0
Terjatve	639.318	639.318	639.318	0	0	0	0
Denar in denarni ustrezniki	407.292	407.292	407.292	0	0	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	357.883.070	376.508.821	17.446.618	23.519.387	77.656.339	233.262.638	24.623.839
Dolžniški vrednostni papirji	333.259.231	351.884.982	17.446.618	23.519.387	77.656.339	233.262.638	0
Delnice	24.623.839	24.623.839	0	0	0	0	24.623.839
Nefinančna sredstva	3.402.947	3.402.947	1.495.234	0	0	0	1.907.713
SKUPAJ	556.021.267	578.826.112	30.299.145	28.602.609	86.448.511	243.846.573	189.629.273
OBVEZNOSTI na dan 31.12.2019							
Nefinančne obveznosti	468.555.429	490.040.483	31.104.122	33.482.948	107.332.007	161.757.433	156.363.972
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb, razen matematičnih rezervacij v korist življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	298.681.700	320.166.754	30.482.557	32.973.654	105.293.754	151.416.789	0
Matematične rezervacije v korist življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	163.285.736	163.285.736	442.055	509.294	2.038.253	3.932.162	156.363.972
Ostale nefinančne obveznosti	6.587.993	6.587.993	179.510	0	0	6.408.482	0
Finančne obveznosti	5.450.587	5.450.587	4.262.960	0	1.187.628	0	0
SKUPAJ	474.006.016	495.491.070	35.367.082	33.482.948	108.519.635	161.757.433	156.363.972
Razlika	82.015.251	83.335.042	-5.067.937	-4.880.339	-22.071.123	82.089.140	33.265.301

Razliko med zapadlostjo obveznosti in sredstev na ravni do 5 let bo NLB Vita pokrivala s sredstvi, ki imajo daljši rok zapadlosti, saj se sredstva, ki so razporejena v skupino razpoložljiva za prodajo, lahko takoj prodajo na trgu.

V nadaljevanju je prikazana usklajenost ocenjenih nediskontiranih denarnih tokov sredstev in obveznosti NLB Vite na dan 31.12.2018.

	Knjigovodska vrednost	Denarni tokovi	do 1 leta	od 1 do 2 let	od 2 do 5 let	nad 5 let	brez zapadlosti
SREDSTVA na dan 31.12.2018							
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	119.416.246	119.416.246	0	0	0	0	119.416.246
Deleži v investicijskih skladih	119.416.246	119.416.246	0	0	0	0	119.416.246
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	22.785.788	27.930.606	1.038.321	2.432.956	6.437.337	18.021.993	0
Dolžniški vrednostni papirji	22.785.788	27.930.606	1.038.321	2.432.956	6.437.337	18.021.993	0
Posojila in terjatve	6.576.113	6.576.155	6.576.155	0	0	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	5.958.077	5.958.119	5.958.119	0	0	0	0
Terjatve	583.329	583.329	583.329	0	0	0	0
Denar in denarni ustrezniki	34.706	34.706	34.706	0	0	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	307.145.232	346.626.115	14.633.896	16.348.376	66.195.982	229.563.156	19.884.705
Dolžniški vrednostni papirji	287.260.527	326.741.410	14.633.896	16.348.376	66.195.982	229.563.156	0
Delnice	19.884.705	19.884.705	0	0	0	0	19.884.705
Nefinančna sredstva	2.005.828	2.005.828	1.359.288	0	0	0	646.540
SKUPAJ	457.929.207	502.554.950	23.607.660	18.781.332	72.633.319	247.585.148	139.947.491
OBVEZNOSTI na dan 31.12.2018							
Nefinančne obveznosti	392.405.488	417.988.398	27.145.697	22.294.915	90.422.030	164.763.794	113.361.963
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb, razen matematičnih rezervacij v korist življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	272.666.577	295.507.050	26.436.456	22.038.224	88.661.005	158.371.365	0
Matematične rezervacije v korist življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	119.738.911	119.738.912	227.661	256.691	1.761.025	4.131.572	113.361.963
Ostale nefinančne obveznosti	2.742.436	2.742.436	481.580	0	0	2.260.857	0
Finančne obveznosti	2.974.548	3.456.127	3.414.521	0	41.606	0	0
SKUPAJ	398.122.472	421.444.525	30.560.217	22.294.915	90.463.636	164.763.794	113.361.963
Razlika	59.806.735	81.110.424	-6.952.557	-3.513.583	-17.830.318	82.821.355	26.585.528

2.6.3 Tržno tveganje

Opis tveganja

Tržna tveganja predstavljajo potencialno izgubo, ki lahko nastane zaradi neugodnih sprememb posameznih tržnih parametrov (devizni tečaji, obrestne mere, cene vrednostnih papirjev). Tržno tveganje tako izhaja iz odprtih pozicij pri obrestni meri, valuti in lastniških vrednostnih papirjih, ki so vsi izpostavljeni splošnim in posebnim tržnim gibanjem. V nadaljevanju je podan opis obvladovanja tveganj in izpostavljenosti tveganju, analize občutljivosti in vpliv sprememb v obrestnih merah, valuti in ceni lastniških vrednostnih papirjev na izkaz drugega vseobsegajočega donosa oziroma poslovni izid zavarovalnice.

Obrestno tveganje in tveganje reinvestiranja zavarovalnica upravlja z usklajevanjem povprečnega trajanja naložb in obveznosti iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacij) ter usklajevanjem denarnih tokov naložb in obveznosti iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacij). Diskontirana vrednost prihodnjih denarnih tokov naložb s fiksnimi donosi in obveznosti je namreč občutljiva na (obrestno) mero, s katero so ti denarni tokovi diskontirani. Povprečno trajanje je mera občutljivosti naložb s fiksnimi donosi in obveznosti na spremembe tržnih obrestnih mer. Razlika v povprečnem trajanju naložb in obveznosti lahko niha v okviru interno določenih meja in sicer v odvisnosti od pričakovanega gibanja tržnih obrestnih mer. Usklajevanje povprečnega trajanja naložb in obveznosti se izvaja z alokacijo sredstev med obrestno neobčutljive in obrestno občutljive naložbe ter znotraj slednjih z nakupi oziroma prodajami dolžniških naložb različnih ročnosti in drugih lastnosti. Na 31.12.2019 je povprečno trajanje dolžniških naložb znašalo 6,64 let, povprečno trajanje obveznosti pa 6,22 let. Izvedenih finančnih instrumentov zavarovalnica ni uporabljala.

Naslednji tabeli prikazujeta usklajenost ocenjenih denarnih tokov finančnih sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki so občutljiva na obrestno tveganje ter usklajenost povprečnega trajanja le teh na 31.12.2019 in na 31.12.2018:

Obrestno občutljiva finančna sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31.12.2019	Sedanja vrednost pogodbenih denarnih tokov			
	Vsota	0-5 let	5-10 let	nad 10 let
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	26.931.082	16.384.795	8.374.399	2.171.888
Dolžniški vrednostni papirji	26.931.082	16.384.795	8.374.399	2.171.888
Posojila in terjatve	8.925.401	8.925.401	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	7.878.791	7.878.791	0	0
Terjatve	639.318	639.318	0	0
Denar in denarni ustrezniki	407.292	407.292	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	347.617.219	119.261.538	150.891.723	77.463.958
Dolžniški vrednostni papirji	347.617.219	119.261.538	150.891.723	77.463.958
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	383.473.701	144.571.733	159.266.122	79.635.846
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	296.495.994	152.866.765	111.627.282	32.001.947
Razlika	86.977.707	-8.295.032	47.638.840	47.633.899

Razliko med zapadlostjo obveznosti in sredstev na ravni do 5 let bo NLB Vita pokrivala s sredstvi, ki imajo daljši rok zapadlosti, saj se sredstva, ki so razporejena v skupino razpoložljiva za prodajo, lahko takoj prodajo na trgu.

Sedanja vrednost pogodbenih denarnih tokov

Obrestno občutljiva finančna sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31.12.2018	Vsota	0-5 let	5-10 let	nad 10 let
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	27.320.326	9.929.796	15.342.288	2.048.242
Dolžniški vrednostni papirji	27.320.326	9.929.796	15.342.288	2.048.242
Posojila in terjatve	6.577.126	6.577.126	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	5.959.090	5.959.090	0	0
Terjatve	583.329	583.329	0	0
Denar in denarni ustrezniki	34.706	34.706	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	310.019.998	97.209.657	150.677.957	62.132.384
Dolžniški vrednostni papirji	310.019.998	97.209.657	150.677.957	62.132.384
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	343.917.450	113.716.579	166.020.245	64.180.626
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	275.054.513	126.452.925	109.726.017	38.875.570
Razlika	68.862.938	-12.736.346	56.294.228	25.305.056

Obveznice v posesti do zapadlosti, denarni depoziti in terjatve se vrednotijo po odplačni vrednosti, zaradi česar njihova knjigovodska vrednost ni odvisna od sprememb tržnih obrestnih mer. Z deležem naložb v posesti do zapadlosti zavarovalnica tako delno vpliva na učinek izpostavljenosti obrestnemu tveganju.

Občutljivost na spremembo tržnih obrestnih mer obveznic razpoložljivih za prodajo z znanimi roki zapadlosti zavarovalnica spremlja z mero BPV in z uporabo stresnega scenarija.

Ker je delež dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov obrestovanih s spremenljivo obrestno mero minimalen, sprememba tržnih obrestnih mer ne bi pomembneje vplivala na prihodke od obresti.

2.7 Tveganje koncentracije

Zavarovalnica tveganje koncentracije omejuje z razpršitvijo finančnih sredstev. Kot je razvidno iz naslednje tabele, na dan 31.12.2019 skupna izpostavljenost do zgolj enega izdajatelja – Republike Slovenije – presega praga 10% finančnih sredstev zavarovalnice (enako kot v letu 2017).

Izdajatelj	31.12.2019 v EUR	31.12.2019 v %
država Slovenija	60.057.129	15,46%
država Španija	25.574.165	6,58%
država Portugalska	11.877.419	3,06%
država Italija	8.290.008	2,13%
država Slovaška	6.921.601	1,78%
Ostali	275.753.667	70,98%
Skupaj	388.473.989	100,0%

Izdajatelj	31.12.2018 v EUR	31.12.2018 v %
država Slovenija	58.824.030	17,51%
država Španija	15.532.406	4,62%
država Italija	7.494.044	2,23%
država Portugalska	6.710.206	2,00%
država Slovaška	6.264.506	1,87%
Ostali	241.063.905	71,77%
Skupaj	335.889.097	100,0%

2.8 Obvladovanje tveganja kapitalne neustreznosti

Opis tveganja

Tveganje kapitalne neustreznosti se nanaša na izgubo oziroma škodo, ki bi jo zavarovalnica utrpela, če ne bi izpolnjevala zakonsko določenih kapitalnih zahtev. Zavarovalnica izpolnjuje kapitalne zahteve, če je razpoložljivi kapital enak ali presega znesek zahtevanega predpisanega minimalnega kapitala. V tem primeru zavarovalnica izkazuje kapitalno ustreznost ali presežek razpoložljivega kapitala.

Razpoložljivi kapital in kapitalne zahteve zavarovalnica izračunava skladno s standardno formulo direktive Solventnost II.

Obvladovanje tveganja

Zavarovalnica posluje s ciljem, da bo njen kapital, namenjen pokrivanju kapitalnih zahtev, vedno najmanj enak kapitalnim zahtevam iz naslova opravljanja zavarovalnih poslov. Zavarovalnica v okviru rednega planiranja poslovanja za naslednje triletno obdobje planira tudi potrebe po dodatnih vplačilih kapitala (dokapitalizacija). Če bi iz planskih zneskov izhajalo, da planirani kapital zaradi povečanih kapitalnih zahtev ali drugih vzrokov ne bi dosegel izračunanega minimalnega kapitala, bi zavarovalnica sprejela ustrezne ukrepe za zagotovitev kapitalne ustreznosti v prihodnjem triletnem obdobju.

Na dan 31.12.2019 izkazuje NLB Vita presežek kapitala in je zato kapitalno ustrežna. Podrobneje je kapitalna ustreznost zavarovalnice opisana v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki je javno objavljeno na spletni strani NLB Vite.

NLB Vita je tako v letu 2019 kot v letu 2018 vseskozi izpolnjevala zahteve po kapitalni ustreznosti predpisani z Direktivo Solventnost II.

2.9 Segmentno poročanje po sklepu AZN

Skladno s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic so v nadaljevanju prikazani računovodski izkazi izdelani po predpisanih shemah iz Priloge 1 navedenega sklepa.

2.9.1 Bilanca stanja po sklepu AZN

	Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja		Skupaj	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
SREDSTVA	554.573.271	455.034.192	14.005.939	12.829.178	568.579.210	467.863.370
Neopredmetena sredstva	605.879	448.354	0	0	605.879	448.354
Opredmetena osnovna sredstva	1.301.834	198.186	0	0	1.301.834	198.186
Odložene terjatve za davek	192.096	170.406	0	0	192.096	170.406
Finančne naložbe	385.360.166	332.868.303	3.113.823	3.020.795	388.473.989	335.889.098
- Finančne naložbe v posojila in depozite	6.532.125	4.642.563	1.345.570	1.315.515	7.877.695	5.958.077
- Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	22.713.224	22.785.788	0	0	22.713.224	22.785.788
- Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	356.114.817	305.439.952	1.768.253	1.705.280	357.883.070	307.145.232
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.097.721	119.416.246	0	0	163.097.721	119.416.246
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	644.676	605.651	558.143	441.309	1.202.818	1.046.960
Terjatve	2.678.898	987.338	10.326.267	9.359.749	13.005.165	10.347.087
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	339.488	311.302	30.213	12.190	369.701	323.492
- Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	22	0	29.231	56.726	29.253	56.726
- Terjatve za odmerjeni davek	1.743.507	0	78.470	59.827	1.821.977	59.827
- Druge terjatve	595.880	676.036	10.188.353	9.231.005	10.784.233	9.907.042
Druge sredstva	292.416	312.327	0	0	292.416	312.327
Denar in denarni ustrezniki	399.586	27.380	7.706	7.326	407.292	34.706
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	554.573.271	455.034.192	14.005.939	12.829.178	568.579.210	467.863.370
Kapital	72.608.362	51.025.382	9.406.889	8.781.353	82.015.251	59.806.735
- Osnovni kapital	4.540.144	4.540.144	2.503.756	2.503.756	7.043.899	7.043.899
- Kapitalske rezerve	50.471	50.471	8.155	8.155	58.625	58.625
- Rezerve iz dobička	33.106.953	29.089.378	6.053.585	5.905.385	39.160.538	34.994.763
- Presežek iz prevrednotenja	26.601.571	9.311.667	131.492	67.710	26.733.064	9.379.376
- Zadržani čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0
- Čisti poslovni izid poslovnega leta	8.309.224	8.033.722	709.901	296.349	9.019.125	8.330.071
Obveznosti	481.964.909	404.008.811	4.599.050	4.047.825	486.563.959	408.056.636
Zavarovalno-tehnične rezervacije	294.935.537	269.391.603	3.746.163	3.274.974	298.681.700	272.666.577
- Prenosne premije	235.272	211.232	723.772	659.663	959.044	870.895
- Matematične rezervacije	138.269.021	133.550.108	0	0	138.269.021	133.550.108
- Škodne rezervacije	4.509.940	4.571.834	3.022.391	2.615.311	7.532.332	7.187.145
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	151.921.303	131.058.429	0	0	151.921.303	131.058.429
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.285.736	119.738.911	0	0	163.285.736	119.738.911
Druge rezervacije	330.774	233.830	0	0	330.774	233.830
Odložene obveznosti za davek	6.238.960	2.181.550	30.844	15.882	6.269.804	2.197.432
Obveznosti iz poslovanja	3.676.141	1.754.990	436.447	258.394	4.112.588	2.013.384
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.751.037	1.135.731	211.417	185.175	1.962.454	1.320.906
- Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	81.534	77.853	67.112	73.219	148.646	151.072
- Obveznosti za odmerjeni davek	1.843.569	541.406	157.918	0	2.001.488	541.406
Ostale obveznosti	13.497.761	10.707.926	385.596	498.574	13.883.357	11.206.500

Stanje medsebojnih drugih terjatev in obveznosti

	Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja		Skupaj	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Druge terjatve	356.882	474.128	10.186.988	9.229.802	10.543.870	9.703.931
Ostale obveznosti	-10.186.988	-9.229.802	-356.882	-474.128	-10.543.870	-9.703.931

V bilanci stanja po segmentih so vključene tudi medsebojne terjatve in obveznosti med obema poslovnima segmentoma, ki pa se iz izkaza finančnega položaja izločijo, kar je podrobneje obrazloženo v točkah 2.10.5 in 2.10.13.

Terjatve in obveznosti za odmerjeni davek

	Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja		Skupaj	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Terjatve za odmerjeni davek	1.743.507	0	78.470	59.827	1.821.977	59.827
Obveznosti za odmerjeni davek	-1.843.569	-541.406	-157.918	0	-2.001.488	-541.406
Pobotano stanje terjatev in obveznosti	-100.063	-541.406	-79.448	59.827	-179.510	-481.580

Znesek odmerjenega davka od dohodkov pravnih oseb je v izkazu finančnega položaja (točka 1.1) izkazan v višini pobotane zneska, ki odpadejo na posamezen poslovnih segment, saj zavarovalnica davek od dohodkov pravnih oseb ugotavlja in poravnava za zavarovalnico kot celoto.

Odložene terjatve in obveznosti za davek

	Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja		Skupaj	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Odložene terjatve za davek	192.096	170.406	0	0	192.096	170.406
Odložene obveznosti za davek	-6.238.960	-2.181.550	-30.844	-15.882	-6.269.804	-2.197.432
Pobotano stanje terjatev in obveznosti	-6.046.864	-2.011.144	-30.844	-15.882	-6.077.708	-2.027.026

Znesek odloženih davkov je v izkazu finančnega položaja (točka 1.1) izkazan v višini pobotane zneska, ki odpadejo na posamezen poslovnih segment, saj zavarovalnica davek od dohodkov pravnih oseb ugotavlja in poravnava za zavarovalnico kot celoto.

2.9.2 Izkaz poslovnega izida po sklepu AZN

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	83.793.192	76.132.931	80.072.321	72.761.652	3.720.871	3.371.279
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	84.484.519	76.924.834	80.421.967	73.113.876	4.062.552	3.810.957
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-602.939	-646.498	-325.367	-337.730	-277.572	-308.768
- Sprememba prenosnih premij	-88.388	-145.404	-24.279	-14.494	-64.109	-130.910
PRIHODKI OD NALOŽB, od tega	33.890.619	10.788.087	33.865.115	10.759.870	25.504	28.217
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	22.635.006	0	22.635.006	0	0	0
PRIHODKI OD PROVIZIJ	1.640.415	1.509.985	1.600.930	1.480.303	39.485	29.682
DRUGI PRIHODKI	114.819	60.542	106.457	60.542	8.362	0
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	-27.131.406	-47.694.036	-26.060.067	-46.472.683	-1.071.339	-1.221.352
- Obračunani kosmati zneski škod	-27.237.717	-47.093.435	-26.297.385	-46.139.304	-940.333	-954.130
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	451.498	451.609	175.424	114.029	276.074	337.580
- Sprememba škodnih rezervacij	-345.187	-1.052.210	61.893	-447.408	-407.080	-604.802
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	-25.581.787	-33.375.304	-25.581.787	-33.375.304	0	0
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANČEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENA TVEGANJA	-43.546.825	23.519.448	-43.546.825	23.519.448	0	0
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	-10.575.868	-9.641.466	-8.818.374	-7.868.030	-1.757.493	-1.773.436
- Stroški pridobivanja zavarovanj	-4.506.568	-4.137.893	-4.064.015	-3.725.252	-442.554	-412.640
ODHODKI NALOŽB, od tega	-1.054.584	-10.686.495	-1.054.584	-10.686.495	0	0
- Oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	-300.739	-531.123	-300.739	-531.123	0	0
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	-9.669.207	0	-9.669.207	0	0
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	0	0	0	0	0	0
DRUGI ODHODKI	-549.652	-448.714	-452.082	-380.362	-97.570	-68.351
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	10.998.923	10.164.978	10.131.104	9.798.940	867.819	366.038
ODHODEK ZA DAVEK	-1.979.798	-1.834.908	-1.821.880	-1.765.218	-157.918	-69.690
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	9.019.125	8.330.071	8.309.224	8.033.722	709.901	296.349
Osnovni čisti dobiček na delnico	5.343	4.935	7.637	7.384	1.183	494

2.9.3 Izkaz vseobsegajočega donosa po sklepu AZN

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	9.019.125	8.330.071	8.309.224	8.033.722	709.901	296.349
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	17.353.687	-10.424.512	17.289.904	-10.414.616	63.783	-9.896
a) Postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid	-13.529	-12.245	-13.529	-12.245	0	0
- Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-14.949	-13.530	-14.949	-13.530	0	0
- Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	1.420	1.285	1.420	1.285	0	0
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	17.367.216	-10.412.268	17.303.433	-10.402.371	63.783	-9.896
- Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	21.441.007	-12.854.651	21.362.263	-12.842.433	78.744	-12.218
* Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	22.567.129	-11.793.710	22.488.385	-11.781.492	78.744	-12.218
* Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-1.126.122	-1.060.941	-1.126.122	-1.060.941	0	0
- Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-4.073.791	2.442.384	-4.058.830	2.440.062	-14.961	2.321
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA	26.372.812	-2.094.442	25.599.129	-2.380.894	773.683	286.452

2.9.4 Prikaz bilančnega dobička

	2019	2018
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	9.019.125	8.330.071
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	0	0
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	0	0
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave in nadzornega sveta	0	0
e) Bilančni dobiček (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi:	9.019.125	8.330.071
- na delničarje	0	4.164.296
- v druge rezerve	0	4.165.775

2.10 Pojasnila k računovodskim izkazom

2.10.1 Neopredmetena sredstva

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

	31.12.2019	31.12.2018
Računalniški programi	339.918	345.933
Interno razviti računalniški programi	52.989	71.844
Druga neopredmetena sredstva	0	0
NS v gradnji oz. izdelavi	212.972	30.577
Skupaj	605.878	448.354

	Računalniški programi	Interno razviti računalniški programi	Druge neopredmetena sredstva	NS v gradnji oz. izdelavi	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31.12.2018	1.824.124	305.082	7.511	30.577	2.167.294
Povečanje	87.693	21.020	0	291.107	399.820
Zmanjšanje	0	0	0	-108.713	-108.713
Stanje 31.12.2019	1.911.817	326.102	7.511	212.972	2.458.402
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2018	1.478.190	233.238	7.511	0	1.718.940
Odtujitve	0	0	0	0	0
Amortizacija	93.708	39.875	0	0	133.583
Stanje 31.12.2019	1.571.899	273.113	7.511	0	1.852.523
Neodpisana vrednost					
Stanje 31.12.2018	345.933	71.844	0	30.577	448.354
Stanje 31.12.2019	339.918	52.989	0	212.972	605.878

	Računalniški programi	Interno razviti računalniški programi	Druge neopredmetena sredstva	NS v gradnji oz. izdelavi	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31.12.2017	1.655.736	260.617	7.511	0	1.923.865
Povečanje	168.387	44.465	0	243.429	456.281
Zmanjšanje	0	0	0	-212.852	-212.852
Stanje 31.12.2018	1.824.124	305.082	7.511	30.577	2.167.294
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2017	1.331.246	200.127	7.511	0	1.538.884
Odtujitve	-1.479	0	0	0	-1.479
Amortizacija	148.423	33.111	0	0	181.534
Stanje 31.12.2018	1.478.190	233.238	7.511	0	1.718.940
Neodpisana vrednost					
Stanje 31.12.2017	324.490	60.491	0	0	384.981
Stanje 31.12.2018	345.933	71.844	0	30.577	448.354

2.10.2 Opredmetena osnovna sredstva

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

	31.12.2019	31.12.2018
Oprema in drobnji inventar	67.493	83.962
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	54.808	63.200
Oprema v najemu	38.180	51.024
Pravica do uporabe sredstev v najemu	1.141.353	0
Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	0	0
Neodpisana vrednost	1.301.834	198.186

	Oprema in drobni inventar	Vlaganja v tuja OOS	Oprema v najemu	Pravica do uporabe sredstev v najemu	OOS v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 31.12.2018	314.871	83.926	89.719	0	0	488.516
Pridobitve	47.010	0	0	1.331.408	21.510	1.399.929
Odtujitve	-5.332	0	-25.500	0	-21.510	-52.343
Stanje 31.12.2019	356.549	83.926	64.219	1.331.408	0	1.836.102
Popravek vrednosti						
Stanje 31.12.2018	230.909	20.726	38.695	0	0	290.330
Pridobitve	25.500	0	0	0	0	25.500
Odtujitve	-4.589	0	-25.500	0	0	-30.089
Amortizacija	37.236	8.393	12.844	190.054	0	248.527
Stanje 31.12.2019	289.055	29.118	26.039	190.054	0	534.267
Neodpisana vrednost						
Stanje 31.12.2018	83.962	63.200	51.024	0	0	198.186
Stanje 31.12.2019	67.493	54.808	38.180	1.141.353	0	1.301.834

	Oprema in drobni inventar	Vlaganja v tuja OOS	Oprema v finančnem najemu	OOS v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31.12.2017		268.650	61.356	72.195	403.657
Pridobitve		70.288	22.570	17.524	219.308
Odtujitve		-24.067	0	0	-134.449
Stanje 31.12.2018		314.871	83.926	89.719	488.516
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2017		220.275	12.628	20.944	253.847
Odtujitve		-22.752	0	0	-22.752
Amortizacija		33.386	8.098	17.751	59.235
Stanje 31.12.2018		230.909	20.726	38.695	290.330
Neodpisana vrednost					
Stanje 31.12.2017		48.376	48.728	51.251	149.811
Stanje 31.12.2018		83.962	63.200	51.024	198.186

Zavarovalnica v okviru postavke opredmetena osnovna sredstva ločeno izkazuje opremo, ki je pridobljena na podlagi finančnega najema ter pravico do uporabe sredstev v najemu (v skladu z MSRP 16). Opredmetena osnovna sredstva, ki so v lasti zavarovalnice, niso zastavljena kot zavarovanje obveznosti. Zavarovalnica v svojih računovodskih izkazih ne izkazuje neopredmetenih ali opredmetenih osnovnih sredstev do katerih bi imela omejen dostop.

2.10.3 Finančne naložbe

V tabeli so prikazane finančne naložbe po naslednjih postavkah:

	31.12.2019	31.12.2018
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	22.713.224	22.785.788
Finančne naložbe v posojila in depozite	6.532.125	4.642.563
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	356.114.817	305.439.952
Življenjska zavarovanja	385.360.166	332.868.303
Finančne naložbe v posojila in depozite	1.345.570	1.315.515
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	1.768.253	1.705.280
Premoženjska zavarovanja	3.113.823	3.020.795
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	22.713.224	22.785.788
Finančne naložbe v posojila in depozite	7.877.695	5.958.077
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	357.883.070	307.145.232
Skupaj finančne naložbe	388.473.989	335.889.098

Konec leta 2019 je bila največja posamična izpostavljenost NLB Vite do finančne organizacije do Skupine NLB v višini 4.828.912 EUR (v okviru življenjskega zavarovanja 4.132.912 EUR ter v okviru premoženjskega zavarovanja 696.000 EUR). Izpostavljenost do Skupine Unicredit je na 31.12.2019 znašala 3.052.783 EUR.

Na datum poročanja znaša izpostavljenost NLB Vite do državnih vrednostnih papirjev Republike Slovenije, upoštevaje tržno vrednotenje, 63.501.976 EUR (na dan 31.12.2018 62.627.891 EUR).

	31.12.2019	31.12.2018
Zapadlost do 1 leta	14.908.585	7.625.335
Zapadlost nad 1 leto	370.451.581	325.242.968
Življenjska zavarovanja	385.360.166	332.868.303
Zapadlost do 1 leta	695.000	489.343
Zapadlost nad 1 leto	2.418.823	2.531.452
Premoženjska zavarovanja	3.113.823	3.020.795
Zapadlost do 1 leta	15.603.585	8.114.678
Zapadlost nad 1 leto	372.870.403	327.774.420
Skupaj finančne naložbe	388.473.989	335.889.098

Nobeden izmed finančnih instrumentov v lasti zavarovalnice oz. njenih registrov sredstev ni zastavljen kot poroštvo za obveznosti zavarovalnice ali registrov sredstev. Zavarovalnica ni niti v letu 2019 niti v letu 2018 odobrila posojil, predujmov ali poroštev.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

	31.12.2019	31.12.2018
Dolžniški vrednostni papirji	22.713.224	22.785.788
Skupaj finančne naložbe v posesti do zapadlosti	22.713.224	22.785.788

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti predstavljajo naložbe v tržne obveznice registra sredstev življenjskih zavarovanj, ki so v računovodskih izkazih izkazane po odplačni vrednosti. Poštena vrednost navedenih naložb je na 31.12.2019 znašala 26.809.358 EUR (26.964.564 EUR na 31.12.2018). Vse finančne naložbe v posesti do zapadlosti se uvrščajo v 1. nivo vrednotenja poštene vrednosti, kot je to opredeljeno v točki 2.3.4.

Gibanje finančnih naložb v posesti do zapadlosti

	2019	2018
Začetno stanje 1. januar	22.785.788	24.020.882
Nakupi	0	0
Prihodki od obresti (pojasnilo 2.10.15)	965.757	989.792
Zapadlost	-97.000	-1.221.000
Prejeta plačila obresti	-941.321	-1.003.887
Končno stanje 31. december	22.713.224	22.785.788

Finančne naložbe v posojila in depozite

	31.12.2019	31.12.2018
Kratkoročni depoziti	6.532.125	4.642.563
Dolgoročni depoziti	0	0
Življenjska zavarovanja	6.532.125	4.642.563
Kratkoročni depoziti	1.345.570	1.315.515
Dolgoročni depoziti	0	0
Premoženjska zavarovanja	1.345.570	1.315.515
Kratkoročni depoziti	7.877.695	5.958.077
Dolgoročni depoziti	0	0
Skupaj finančne naložbe v posojila in depozite	7.877.695	5.958.077

V postavki finančnih naložb v posojila in depozite so izkazane naložbe v kratkoročne depozite domačih bank, ki so v računovodskih izkazih izkazani po odplačni vrednosti. Poštena vrednost teh depozitov ne odstopa bistveno od odplačne vrednosti.

Gibanje finančnih naložb v posojila in depozite

	2019	2018
Začetno stanje 1. januar	5.958.077	6.211.007
Vezava depozitov	33.564.426	33.255.453
Prihodki od obresti (pojasnilo 2.10.15)	4.058	-1.571
Tečajne razlike	-893	2.580
Zapadlost depozitov	-31.647.973	-33.509.391
Končno stanje 31. december	7.877.695	5.958.077

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo

	31.12.2019	31.12.2018
Dolžniški vrednostni papirji	331.490.978	285.555.247
Delnice	24.623.839	19.884.705
Življenjska zavarovanja	356.114.817	305.439.952
Dolžniški vrednostni papirji	1.768.253	1.705.280
Premoženjska zavarovanja	1.768.253	1.705.280
Dolžniški vrednostni papirji	333.259.231	287.260.527
Delnice	24.623.839	19.884.705
Skupaj finančne naložbe razpoložljive za prodajo	357.883.070	307.145.232

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo predstavljajo izključno tržne naložbe. V računovodskih izkazih so prikazane po pošteni vrednosti. Na bilančni datum v stanju ni bilo finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, ki bi dospele in ne bi bile izplačane. Zavarovalnica ima v svojih portfeljih v posesti podrejene dolžniške vrednostne papirje katerih poštena vrednost na dan 31.12.2019 znaša 31.717.508 EUR oziroma 8,1% vseh finančnih naložb (na dan 31.12.2018 25.603.771 EUR oziroma 7,6% vseh finančnih naložb), upoštevaje tržno vrednost finančnih naložb.

V letu 2019 smo izvedli slabitev posameznih paketov delniških naložb v višini 300.739 EUR (v letu 2018 531.123 EUR).

V naslednji tabeli je prikazana razvrstitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo glede na nivo vrednotenja poštene vrednosti, kot je to opredeljeno v točki 2.3.4. Za vrednotenje večine obvezniških naložb uporabljamo tečaje na podlagi modelov Bloomberg CBBT, kar ustreza definiciji nivoja vrednotenja 1. Za 37 tujih obvezniških naložb, za katere tečaj CBBT na 31.12.2019 ni bil na voljo, smo uporabili generični tečaj na podlagi modela Bloomberg BVAL, ki po osnovi ni direktna cena z borz, zato so tovrstne naložbe klasificirane v nivoju 2.

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo na 31.12.2019	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	224.458.291	108.800.939	/	333.259.231
Delnice	24.623.839			24.623.839
Skupaj	249.082.130	108.800.939		357.883.070

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo na 31.12.2018	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	178.704.635	108.555.892		287.260.527
Delnice	19.884.705			19.884.705
Skupaj	198.589.340	108.555.892		307.145.232

Gibanje finančnih naložb razpoložljivih za prodajo

	2019	2018
Začetno stanje 1. januar	307.145.232	275.950.256
Nakupi	41.197.749	54.734.140
Prodaje / Zapadlost	-10.650.212	-9.442.172
Prejeta plačila obresti	-8.183.808	-7.552.363
Prihodki od obresti (pojasnilo 2.10.15)	7.233.841	6.841.144
Sprememba poštene vrednosti	21.441.007	-12.854.651
Oslabitev (pojasnilo 2.10.16)	-300.739	-531.123
Končno stanje 31. december	357.883.070	307.145.232

2.10.4 Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

V okviru postavke sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so izkazane dolgoročne naložbe življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem v enote investicijskih skladov, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Vse naložbe so tržne naložbe. Pretežni del naložb se nanaša na točke vzajemnih skladov, ki jih upravlja družba NLB Skladi d.o.o. in so vse nominirane v EUR in izkazane po pošteni vrednosti. Manjši del naložb se nanaša na točke KBC skladov, ki so nominirane v EUR in izkazane po pošteni vrednosti.

	31.12.2019	31.12.2018
Deleži v vzajemnih skladih KBC	11.653.860	14.223.843
Deleži v vzajemnih skladih NLB Skladov d.o.o.	151.443.861	105.192.403
Skupaj sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.097.721	119.416.246

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

	Leto 2019	Leto 2018
Začetno stanje 1. januar	119.416.246	142.711.340
Nakupi	30.917.902	31.473.770
Sprememba poštene vrednosti (pojasnilo 2.10.15 oz. 2.10.16)	22.635.006	-9.669.207
Prodaje / Zapadlost	-9.871.432	-45.099.657
Končno stanje 31. december	163.097.721	119.416.246

V naslednji tabeli je prikazana razvrstitev finančnih sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje glede na nivo vrednotenja poštene vrednosti, kot je to opredeljeno v točki 2.3.4.

Finančna sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje na 31.12.2019	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Deleži v investicijskih skladih	163.097.721	0	0	163.097.721
Skupaj	163.097.721	0	0	163.097.721

Finančna sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje na 31.12.2018	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Deleži v investicijskih skladih	119.416.246	0	0	119.416.246
Skupaj	119.416.246	0	0	119.416.246

2.10.5 Terjatve

	31.12.2019	31.12.2018
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	339.488	311.302
Terjatve iz pozavarovanja	22	0
Druge terjatve, od tega	595.880	676.036
- druge terjatve iz naslova internih razmerij, ki se izločijo iz skupnega izkaza	356.882	474.128
- druge terjatve do zunanjih	238.998	201.908
Življenska zavarovanja	935.391	987.338
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	30.213	12.190
Terjatve iz pozavarovanja	29.231	56.726
Druge terjatve, od tega:	10.188.353	9.231.005
- druge terjatve iz naslova internih razmerij, ki se izločijo iz skupnega izkaza	10.186.988	9.229.802
- druge terjatve do zunanjih	1.365	1.203
Premoženjska zavarovanja	10.247.797	9.299.922
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	369.701	323.492
Terjatve iz pozavarovanja	29.253	56.726
Druge terjatve (do zunanjih)	240.363	203.111
Skupaj terjatve	639.318	583.329

V okviru postavke terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov na dan 31.12.2019 je izkazana neodpisana vrednost terjatev do zavarovalcev iz naslova obračunane zavarovalne premije v skupni višini 369.701 EUR (na dan 31.12.2018 323.492 EUR).

Druge terjatve v največji višini vključujejo terjatve iz naslova provizij do poslovnih partnerjev iz naslova sredstev v upravljanju v skladih v višini 130.243 EUR (na dan 31.12.2018 85.996 EUR), do upravitelja naložb iz naslova prodaje točk skladov v višini 44.979 EUR (na dan 31.12.2018 40.058 EUR) ter kuponskih obresti obveznic v višini 45.464 EUR (na dan 31.12.2018 45.464 EUR).

Zavarovalnica v okviru postavke druge terjatve v izkazu finančnega položaja življenjskih zavarovanj izkazuje tudi terjatve iz naslova internih razmerij med posameznimi zavarovalnimi vrstami oziroma lastnimi viri v višini 356.882 EUR (na dan 31.12.2018 474.128 EUR), ki se iz skupnega izkaza finančnega položaja izločijo. Terjatve iz naslova internih razmerij se nanašajo na vstopne, izstopne in druge provizije v skladu s splošnimi pogoji. V izkazu finančnega položaja premoženjskih zavarovanj je izkazana interna terjatev do zavarovalne skupine življenjskih zavarovanj v višini 10.186.988 EUR (na dan 31.12.2018 9.229.802 EUR), saj je bil del dividend življenjskih zavarovanj izplačan iz sredstev premoženjskega zavarovanja.

Vse terjatve so kratkoročna sredstva, oblikovani so bili ustrezni popravki vrednosti, zato ocenjujemo, da je njihova poštena vrednost enaka knjigovodski vrednosti, kar pomeni 1. nivo.

2.10.6 Druga sredstva

V okviru postavke druga sredstva so izkazani nezaračunani prihodki in kratkoročno odloženi obratovalni stroški, ki so v celoti izkazani v okviru izkaza finančnega položaja življenjskih zavarovanj.

	31.12.2019	31.12.2018
Kratkoročno nezaračunani prihodki	156.307	204.809
Kratkoročno odloženi stroški	136.109	107.518
Skupaj druga sredstva	292.416	312.327

Kratkoročno nezaračunani prihodki se na dan 31.12.2019 nanašajo na še nezaračunane terjatve iz naslova provizij do poslovnih partnerjev iz naslova sredstev v upravljanju v skladih (40.475 EUR; na dan 31.12.2018 37.399 EUR) in iz naslova pozavarovalnih provizij (115.831 EUR; na dan 31.12.2018 167.410 EUR).

2.10.7 Denar in denarni ustrezniki

	31.12.2019	31.12.2018
Denarna sredstva na računih pri bankah	63.315	10.018
Denarna sredstva pri upravitelju naložb	333.271	14.362
Depoziti na odpoklic	3.000	3.000
Življenjska zavarovanja	399.586	27.380
Denarna sredstva na računih pri bankah	6.706	6.326
Denarna sredstva pri upravitelju naložb	0	0
Depoziti na odpoklic	1.000	1.000
Premoženjska zavarovanja	7.706	7.326
Denarna sredstva na računih pri bankah	70.021	16.344
Denarna sredstva pri upravitelju naložb	333.271	14.362
Depoziti na odpoklic	4.000	4.000
Skupaj denar in denarni ustrezniki	407.292	34.706

Zavarovalnica v okviru postavke denar in denarni ustrezniki izkazuje denarna sredstva, ki jih ima na poslovnih računih pri bankah, prosta denarna sredstva pri upravitelju naložb ter depozite na odpoklic, ki se lahko takoj pretvorijo v denarna sredstva. Knjigovodska vrednost ekvivalentov denarnim sredstvom je enaka tržni vrednosti in opredeljena kot 1. nivo vrednotenja.

2.10.8 Kapital

	31.12.2019	31.12.2018
Osnovni kapital	4.540.144	4.540.144
Kapitalske rezerve	50.471	50.471
Rezerve iz dobička	33.106.953	29.089.378
Presežek iz prevrednotenja	26.601.571	9.311.667
Zadržani dobiček preteklega leta	0	0
Rezultat poslovnega leta	8.309.224	8.033.722
Življenjska zavarovanja	72.608.362	51.025.382
Osnovni kapital	2.503.756	2.503.756
Kapitalske rezerve	8.155	8.155
Rezerve iz dobička	6.053.585	5.905.385
Presežek iz prevrednotenja	131.492	67.710
Zadržani dobiček preteklega leta	0	0
Rezultat poslovnega leta	709.901	296.349
Premoženjska zavarovanja	9.406.889	8.781.353
Osnovni kapital	7.043.899	7.043.899
Kapitalske rezerve	58.625	58.625
Rezerve iz dobička	39.160.538	34.994.763
Presežek iz prevrednotenja	26.733.064	9.379.376
Zadržani dobiček preteklega leta	0	0
Rezultat poslovnega leta	9.019.125	8.330.071
Skupaj kapital	82.015.251	59.806.735

Osnovni kapital

Zavarovalnica je bila ustanovljena in deluje kot skupaj obvladovana družba oz. skupni podvig dveh lastnic, in sicer Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana ter belgijskega KBC Insurance NV, Leuven. Osnovni kapital družbe znaša tako na dan 31.12.2019 kot tudi na dan 31.12.2018 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 31.12.2019 kot tudi na dan 31.12.2018 4.172,93 EUR.

	2019			2018		
	Št. delnic	EUR	v %	Št. delnic	EUR	v %
Nova Ljubljanska banka d.d.	844	3.521.950	50%	844	3.521.950	50%
KBC Insurance NV, Leuven	844	3.521.950	50%	844	3.521.950	50%
Skupaj	1.688	7.043.899	100%	1.688	7.043.899	100%

Zavarovalnica na bilančni datum nima v lasti lastnih delnic.

Gibanje števila delnic v letih:	2019	2018
Stanje 1.1.	1.688	1.688
Povečanje	0	0
Stanje 31.12.	1.688	1.688

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve se v višini 58.625 EUR nanašajo na zneske, ki jih je zavarovalnica pridobila z vplačili, ki so presegali najmanjše emisijske zneske delnic (vplačani presežek kapitala). V letu 2019 na tej postavki ni bilo sprememb.

Rezerve iz dobička

	31.12.2019	31.12.2018
Zakonske rezerve	645.764	645.764
Druge rezerve iz dobička	32.461.188	28.443.614
Življenjska zavarovanja	33.106.953	29.089.378
Druge rezerve iz dobička	6.053.585	5.905.385
Premoženjska zavarovanja	6.053.585	5.905.385
Zakonske rezerve	645.764	645.764
Druge rezerve iz dobička	38.514.773	34.348.999
Skupaj rezerve iz dobička	39.160.538	34.994.763

Zavarovalnica v letu 2019 ni povečala zakonskih rezerv, saj je bila njihova vrednost že na dan 31.12.2019 izkazana v višini, ki je v skladu s 3. odstavkom 64. člena ZGD-1 (vsota zakonskih rezerv in kapitalskih rezerv enaka 10% vrednosti osnovnega kapitala).

Presežek iz prevrednotenja

	2019	2018
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami razpoložljivimi za prodajo, od tega:	26.585.207	9.281.774
- Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	32.821.244	11.458.981
- Odloženi davki	-6.236.036	-2.177.206
Drugi presežki iz prevrednotenja, od tega:	16.364	29.893
- Aktuarski dobički/izgube od rezervacij za odpravnine pri upokojitvi	19.287	34.236
- Odloženi davki	-2.924	-4.344
Življenjska zavarovanja	26.601.571	9.311.667
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami razpoložljivimi za prodajo, od tega:	131.492	67.710
- Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	162.336	83.592
- Odloženi davki	-30.844	-15.882
Premoženjska zavarovanja	131.492	67.710
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami razpoložljivimi za prodajo, od tega:	26.716.700	9.349.484
- Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	32.983.580	11.542.573
- Odloženi davki	-6.266.880	-2.193.089
Drugi presežki iz prevrednotenja, od tega:	16.364	29.893
- Aktuarski dobički/izgube od rezervacij za odpravnine pri upokojitvi	19.287	34.236
- Odloženi davki	-2.924	-4.344
Skupaj presežek iz prevrednotenja	26.733.064	9.379.376

Tabela gibanja presežka iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami razpoložljivimi za prodajo:

	2019	2018
Začetno stanje 1. januar	9.349.484	19.761.751
Neto izguba/dobiček zaradi spremembe poštene vrednosti	22.567.129	-11.793.710
Prenos izgub/dobičkov v IPI ob prodaji (pojasnilo 2.10.15 in 2.10.16)	-1.426.861	-1.592.064
Prenos izgub/dobičkov v IPI ob slabitvi (pojasnilo 2.10.16)	300.739	531.123
Sprememba odloženih davkov (pojasnilo 2.10.11)	-4.073.791	2.442.384
Končno stanje 31. december	26.716.700	9.349.484

Rezultat poslovnega leta

V letu 2019 je zavarovalnica realizirala čisti dobiček v višini 9.019.125 EUR (v letu 2018 8.330.071 EUR). Celotni čisti dobiček poslovnega leta 2019 v višini 9.019.125 EUR bo razporedila skupščina zavarovalnice.

	2019	2018
Nerazporejen poslovni izid poslovnega leta - življenjska zavarovanja	8.309.224	8.033.722
Nerazporejen poslovni izid poslovnega leta - premoženjska zavarovanja	709.901	296.349
Skupaj nerazporejen poslovni izid poslovnega leta	9.019.125	8.330.071

2.10.9 Zavarovalno-tehnične rezervacije

	31.12.2019	31.12.2018
Premoženjska zavarovanja	3.746.163	3.274.974
Rezervacije za prenosne premije	723.772	659.663
Škodna rezervacija za prijavljene škode	68.346	67.236
Škodna rezervacija za neprijavljene škode	2.954.045	2.548.075
Življenjska zavarovanja	458.221.273	389.130.514
Rezervacije za prenosne premije	235.272	211.232
Matematične rezervacije	138.269.021	133.550.108
Rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.285.736	119.738.911
Dodatne rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo	151.921.303	131.058.429
Škodna rezervacija za prijavljene škode	128.972	195.977
Škodna rezervacija za neprijavljene škode	4.380.968	4.375.857
Skupaj obveznosti iz zavarovalnih pogodb	461.967.436	392.405.488

V postavki so izkazane kosmate obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Po MSRP kot jih je sprejela EU, so pozavarovalni deleži v zavarovalno-tehničnih rezervacijah izkazani v ločeni bilančni postavki Sredstva pozavarovateljev in sozavarovateljev. Ocenjen časovni okvir čistih denarnih odtokov iz naslova pripoznanih zavarovalnih obveznosti je razkrit v okviru poglavja o obvladovanju likvidnostnih tveganj 2.6.2.

Analiza gibanja rezervacij za prenosne premije

	2019 Kosmata	2019 Pozav.	2019 Čista	2018 Kosmata	2018 Pozav.	2018 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	659.663	0	659.663	528.753	0	528.753
Obračunana premija	4.062.552	-277.572	3.784.980	3.810.957	-308.768	3.502.189
Prihodki od premije	-3.998.443	277.572	-3.720.871	-3.680.047	308.768	-3.371.279
Stanje na koncu leta	723.772	0	723.772	659.663	0	659.663
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	211.232	-11.710	199.522	197.066	-11.710	185.356
Obračunana premija	80.421.967	-325.367	80.096.600	73.113.876	-337.730	72.776.146
Prihodki od premije	-80.397.927	325.935	-80.071.993	-73.099.710	338.058	-72.761.652
Stanje na koncu leta	235.272	-11.143	224.129	211.232	-11.382	199.850

Analiza gibanja rezervacije za prijavljene škode

	2019 Kosmata	2019 Pozav.	2019 Čista	2018 Kosmata	2018 Pozav.	2018 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	67.236	0	67.236	5.689	-45	5.644
Prijavljene v letu	984.602	-181.590	803.012	954.130	-216.410	737.721
Sprememba oblikovane škodne rezervacije za prijavljene škode iz preteklih let	-43.191	11.175	-32.016	59.754	-45	59.709
Obračunane škode	-940.333	159.240	-781.093	-954.130	216.500	-737.631
Sprememba rezervacije za cenilne stroške	32	0	32	1.793	0	1.793
Stanje na koncu leta	68.346	-11.175	57.171	67.236	0	67.236
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	195.977	-13.226	182.750	78.954	-1.708	77.246
Prijavljene v letu	4.322.129	-109.708	4.212.420	3.667.321	-24.748	3.642.573
Sprememba oblikovane škodne rezervacije za prijavljene škode iz preteklih let	-167.975	-13.226	-181.201	113.614	11.518	125.132
Obračunane škode*	-4.219.206	136.161	-4.083.045	-3.667.321	1.712	-3.665.609
Sprememba rezervacije za cenilne stroške	-1.952	0	-1.952	3.408	0	3.408
Stanje na koncu leta	128.972	0	128.972	195.977	-13.226	182.750

* brez odkupov

Analiza gibanja rezervacije za neprijavljene škode

	2019 Kosmata	2019 Pozav.	2019 Čista	2018 Kosmata	2018 Pozav.	2018 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	2.548.075	-441.309	2.106.766	2.004.820	-320.184	1.684.636
Obračunane škode iz rezervacij za neprijavljene škode	-258.847	-58.288	-317.135	-256.040	0	-256.040
Prenos na rezervacijo za prijavljene škode	-20.000	0	-20.000	0	0	0
Dodatno oblikovanje novih in razgradnja starih rezervacij za neprijavljene škode	684.817	-47.371	637.445	799.295	-121.125	678.170
Stanje na koncu leta	2.954.045	-546.968	2.407.077	2.548.075	-441.309	2.106.766
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	4.375.857	-581.043	3.794.814	4.045.471	-480.244	3.565.227
Obračunane škode iz rezervacij za neprijavljene škode	-163.391	72	-163.319	-67.042	0	-67.042
Prenos na rezervacijo za prijavljene škode	-48.563	0	-48.563	0	0	0
Dodatno oblikovanje novih in razgradnja starih rezervacij za neprijavljene škode	217.065	-52.561	164.504	397.428	-100.799	296.629
Stanje na koncu leta	4.380.968	-633.533	3.747.435	4.375.857	-581.043	3.794.814

Matematične rezervacije in analiza gibanja matematične rezervacije

	2019	2018
Matematične rezervacije, razen matematičnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	138.269.021	133.550.108
Matematične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.285.736	119.738.911
Dodatne rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo	151.921.303	131.058.429
Skupaj	453.476.061	384.347.449
Stanje na začetku leta	384.347.449	374.491.592
Prihodki od premije	80.397.927	73.099.710
Sprostitev rezervacije zaradi prenehanja zavarovanj	-25.892.839	-46.263.063
- od tega - odkupi, prekinitve	-22.893.651	-43.248.368
- od tega - smrti	-2.773.147	-2.754.651
- od tega - doživetja	-226.041	-260.044
Prevrednotenje naložb življenj. zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	22.635.006	-9.669.207
Drugo (stroški, garantiran donos,...)	-8.013.257	-7.318.951
Rezervacija za pripis presežka	1.774	7.367
Stanje na koncu leta	453.476.061	384.347.449

Matematične rezervacije niso pozavarovane.

Škodni trikotnik

Razvoj zavarovalnih trikotnikov prikazuje, kako se je spreminjala ocena zavarovalnih obveznosti skozi leta. Ker je zavarovalnica leta 2003 šele pričela z delovanjem, v začetnem obdobju še ni imela historičnih podatkov za oblikovanje škodne rezervacije s pomočjo statističnih metod. Te metode je za oblikovanje škodne rezervacije prvič uporabila v letu 2006. Razkritje ocenjenih obveznosti iz škod v preteklih letih je zavarovalnica pripravila za nezgodna in zdravstvena zavarovanja. Pri življenjskih zavarovanjih se negotovost glede zneska in časovnega okvira v veliki meri razjasni v roku enega leta.

Leto nastanka škode	2015	2016	2017	2018	2019	Skupaj
konec leta nastanka škode	659.430	1.282.140	1.668.429	1.957.390	1.937.433	
eno leto kasneje	573.087	963.213	1.454.491	1.714.768		
dve leti kasneje	382.267	794.095	1.227.283			
tri leta kasneje	282.532	610.618				
štiri leta kasneje	198.977					
Ocena kumulativnega zneska škod	198.977	610.618	1.227.283	1.714.768	1.937.433	5.689.079
Kumulativna izplačila do datuma	175.421	436.749	734.098	860.098	548.352	2.754.719
Obveznost za pretekla leta						0
Cenilni stroški	707	5.216	14.796	25.766	41.672	88.031
Obveznost v bilanci stanja	24.263	179.085	507.981	884.638	1.430.754	3.022.391

2.10.10 Druge rezervacije

V okviru postavke druge rezervacije so izkazane rezervacije za ugodnosti zaposlenih, in sicer dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi, jubilejne nagrade ter za nagrade upravi in nosilcem ključnih funkcij. Izračun teh rezervacij je opredeljen v točki 2.3.11. Na dan 31.12.2019 so rezervacije za ugodnosti zaposlenih znašale 330.774 EUR (na dan 31.12.2018 233.830 EUR).

Zavarovalnica v celoti izkazuje druge rezervacije v okviru izkaza finančnega položaja življenjskih zavarovanj.

	2019	2018
Začetno stanje 1.1.	233.830	138.730
Spremembe (pojasnilo 2.10.19 in 2.10.22):		
- Oblikovanje	101.672	99.244
- Odprava	-4.728	-4.144
Končno stanje 31.12.	330.774	233.830

2.10.11 Odložene obveznosti za davke

Ker se terjatve in obveznosti za odložene davke nanašajo na isto davčno oblast, so v izkazu finančnega položaja pobotane. Pobotani zneski so prikazani v naslednji tabeli:

	31.12.2019	31.12.2018
Odložene terjatve za davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	192.096	170.406
Odložene obveznosti za davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	-6.238.960	-2.181.550
Življenjska zavarovanja	-6.046.864	-2.011.144
Odložene obveznosti za davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	-30.844	-15.882
Premoženjska zavarovanja	-30.844	-15.882
Odložene terjatve za davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	192.096	170.406
Odložene obveznosti za davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	-6.269.804	-2.197.432
Skupaj odložene obveznosti za davek (neto)	-6.077.708	-2.027.026

V naslednji tabeli so prikazanečasne razlike iz naslova odloženih davkov in izračun terjatev in obveznosti za odložene davke:

	Začasna razlika	Dav. st.	31.12.2019
Vrednotenje naložb po pošteni vrednosti	-32.821.244	19%	-6.236.036
Rezervacije za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-15.387	19%	-2.924
Slabitev finančnih naložb	955.621	19%	181.568
Rezervacije za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	55.409	19%	10.528
Amortizacija (računovodska stopnja je višja od najvišje priznane davčne stopnje)	0	19%	0
Življenjska zavarovanja	-31.825.601		-6.046.864
Vrednotenje naložb po pošteni vrednosti	-162.336	19%	-30.844
Premoženjska zavarovanja	-162.336		-30.844
Vrednotenje naložb po pošteni vrednosti	-32.983.580	19%	-6.266.880
Rezervacije za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-15.387	19%	-2.924
Slabitev finančnih naložb	955.621	19%	181.568
Rezervacije za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	55.409	19%	10.528
Amortizacija (računovodska stopnja je višja od najvišje priznane davčne stopnje)	0	19%	0
Skupaj	-31.987.937		-6.077.708

	Začasna razlika	Dav. st.	31.12.2018
Vrednotenje naložb po pošteni vrednosti	-11.458.981	19%	-2.177.206
Rezervacije za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-22.861	19%	-4.344
Slabitev finančnih naložb	844.234	19%	160.404
Rezervacije za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	52.641	19%	10.002
Amortizacija (računovodska stopnja je višja od najvišje priznane davčne stopnje)	0	19%	0
Življenjska zavarovanja	-10.584.967		-2.011.144
Vrednotenje naložb po pošteni vrednosti	-83.592	19%	-15.882
Premoženjska zavarovanja	-83.592		-15.882
Vrednotenje naložb po pošteni vrednosti	-11.542.573	19%	-2.193.089
Rezervacije za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-22.861	19%	-4.344
Slabitev finančnih naložb	844.234	19%	160.404
Rezervacije za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	52.641	19%	10.002
Amortizacija (računovodska stopnja je višja od najvišje priznane davčne stopnje)	0	19%	0
Skupaj	-10.668.559		-2.027.026

Gibanje odloženih terjatev in obveznosti za davek je prikazano v naslednji tabeli:

	2019	2018
Začetno stanje	2.011.144	4.552.887
Prevrednotenje naložb razpoložljivih za prodajo na tržno vrednost	4.058.830	-2.440.062
Oblikovanje rezervacij za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-1.815	-1.416
Odprava rezervacij za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	395	131
Oblikovanje slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	-57.140	-100.913
Odprava slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	35.977	0
Oblikovanje terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	-580	-445
Odprava terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	54	263
Oblikovanje terjatev zaradi davčno nepriznane amortizacije	0	0
Odprava terjatev zaradi davčno nepriznane amortizacije	0	700
Življenjska zavarovanja končno stanje	6.046.864	2.011.144
Začetno stanje	15.882	18.204
Prevrednotenje naložb razpoložljivih za prodajo na tržno vrednost	14.961	-2.321
Premoženjska zavarovanja končno stanje	30.844	15.882
Začetno stanje	2.027.026	4.571.091
Prevrednotenje naložb razpoložljivih za prodajo na tržno vrednost	4.073.791	-2.442.384
Oblikovanje rezervacij za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-1.815	-1.416
Odprava rezervacij za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	395	131
Oblikovanje slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	-57.140	-100.913
Odprava slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	35.977	0
Oblikovanje terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	-580	-445
Odprava terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	54	263
Oblikovanje terjatev zaradi davčno nepriznane amortizacije	0	0
Odprava terjatev zaradi davčno nepriznane amortizacije	0	700
Skupaj odložene obveznosti za davek	6.077.708	2.027.026

Pri izračunu terjatev in obveznosti iz naslova odloženih davkov začasne razlike je tako v letu 2019 kot v letu 2018 uporabljena 19% davčna stopnja, ki je veljavna od leta 2017 dalje.

2.10.12 Obveznosti iz poslovanja

	31.12.2019	31.12.2018
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.751.037	1.135.731
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	81.534	77.853
Obveznosti/(terjatve) za odmerjeni davek	100.063	541.406
Življenjska zavarovanja	1.932.634	1.754.990
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	211.417	185.175
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	67.112	73.219
Obveznosti za odmerjeni davek	79.448	-59.827
Premoženjska zavarovanja	357.977	198.567
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.962.454	1.320.906
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	148.646	151.072
Obveznosti za odmerjeni davek	179.510	481.580
Skupaj obveznosti iz poslovanja	2.290.611	1.953.558

Pomemben del obveznosti iz poslovanja predstavljajo obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov. Največji del le teh se nanaša na obveznosti do zavarovalcev za zneske odškodnin v višini 1.635.995 EUR (na dan 31.12.2018 865.025 EUR).

Vse obveznosti iz poslovanja so kratkoročne obveznosti, zato ocenjujemo, da je njihova poštena vrednost enaka knjigovodski vrednosti.

2.10.13 Ostale obveznosti

Med ostalimi obveznostmi so izkazane poslovne obveznosti, vnaprej vračunani stroški ter dolgoročne obveznosti iz najemov.

Pretežni del ostalih obveznosti se nanaša na kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi in v tujini (na dan 31.12.2019 223.792 EUR oz. na dan 31.12.2018 268.309 EUR), na obveznosti do zaposlenih (na dan 31.12.2019 188.793 EUR oz. na 31.12.2018 166.053 EUR) ter na obveznost iz naslova davka od prometa zavarovalnih poslov (na dan 31.12.2019 78.352 EUR oz. na dan na dan 31.12.2018 78.661 EUR). Zavarovalnica v okviru ostalih obveznosti v izkazu finančnega položaja premoženjskih zavarovanj na dan 31.12.2019 izkazuje tudi obveznosti iz naslova internih razmerij med posameznimi kritnimi skladi oziroma lastnimi viri v višini 356.882 EUR (na dan 31.12.2018 474.128 EUR), ki se iz skupnega izkaza finančnega položaja izločijo. Obveznosti iz naslova internih razmerij se nanašajo na vstopne, izstopne in druge provizije v skladu s splošnimi pogoji. V izkazu finančnega položaja življenjskih zavarovanj so izkazane obveznosti do zavarovalne skupine premoženjskih zavarovanj v višini 10.186.988 EUR (na dan 31.12.2018 9.229.802 EUR) saj je bil del dividend življenjskih zavarovanj lastnikoma izplačan iz sredstev premoženjskih zavarovanj.

Zavarovalnica na dan 31.12.2019 in na dan 31.12.2018 ne izkazuje podrejenih obveznosti.

	31.12.2019	31.12.2018
Ostale obveznosti	11.034.664	9.751.417
Vnaprej vračunani stroški	1.275.470	914.902
Obveznosti iz najemov, od tega:	1.187.628	41.606
- z zapadlostjo do 1 leta	189.982	9.536
- z zapadlostjo nad 1 letom	997.645	32.071
Življenjska zavarovanja	13.497.761	10.707.926
Ostale obveznosti	381.223	496.276
Vnaprej vračunani stroški	4.373	2.298
Premoženjska zavarovanja	385.596	498.574
Ostale obveznosti	872.017	543.763
Vnaprej vračunani stroški	1.279.843	917.200
Obveznosti iz najemov, od tega:	1.187.628	41.606
- z zapadlostjo do 1 leta	189.982	9.536
- z zapadlostjo nad 1 letom	997.645	32.071
Skupaj ostale obveznosti	3.339.487	1.502.569

Med vnaprej vračunanimi stroški so v letu 2019 izkazani tudi kratkoročni vkalkulirani stroški za neizrabljeni letni dopust v višini 76.498 EUR (na dan 31.12.2018 66.543 EUR), ki so v celoti izkazani v okviru izkaza finančnega položaja življenjskega zavarovanja.

Obveznosti iz najemov so v primerjavi s preteklim letom narasle zaradi uvedbe standarda MSRP 16 in na dan 31.12.2019 vključujejo obveznosti iz najema poslovnih prostorov in parkirnih mest v višini 1.156.310 EUR (na dan 31.12.2018 0 EUR) ter obveznosti iz finančnega najema v višini 31.317 EUR (na dan 31.12.2018 41.606 EUR).

Vse ostale obveznosti so kratkoročne obveznosti, zato ocenjujemo, da je njihova poštena vrednost enaka knjigovodski vrednosti.

2.10.14 Čisti prihodki od zavarovalnih premij

	2019	2018
Obračunane kosmate zavarovalne premije	80.421.967	73.113.876
Obračunana premija oddana v pozavarovanje	-325.367	-337.730
Sprememba prenosnih premij	-24.279	-14.494
Življenjska zavarovanja	80.072.321	72.761.652
Obračunane kosmate zavarovalne premije	4.062.552	3.810.957
Obračunana premija oddana v pozavarovanje	-277.572	-308.768
Sprememba prenosnih premij	-64.109	-130.910
Premoženjska zavarovanja	3.720.871	3.371.279
Obračunane kosmate zavarovalne premije	84.484.519	76.924.834
Obračunana premija oddana v pozavarovanje	-602.939	-646.498
Sprememba prenosnih premij	-88.388	-145.404
Skupaj čisti prihodki od zavarovalnih premij	83.793.192	76.132.931

2.10.15 Prihodki od naložb

	2019	2018
Prihodki od dividend	1.028.966	986.958
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	1.028.966	986.958
Prihodki za obresti	8.178.296	7.801.259
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	965.757	989.792
Finančne naložbe v posojila in depozite	3.977	-1.653
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	7.208.436	6.813.023
Denarna sredstva	126	97
Prihodki od tečajnih razlik	40.082	43.093
Finančne naložbe v posojila in depozite	1.045	6.662
Denarna sredstva	39.037	36.431
Dobički pri odtujitvah naložb	1.970.051	1.914.615
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	1.970.051	1.914.615
Drugi prihodki od naložb	12.714	13.946
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	12.714	13.946
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	22.635.006	0
Finančne naložbe vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	22.635.006	0
Življenjska zavarovanja	33.865.115	10.759.870
Prihodki za obresti	25.504	28.217
Finančne naložbe v posojila in depozite	81	82
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	25.405	28.121
Denarna sredstva	18	13
Dobički pri odtujitvah naložb	0	0
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	0	0
Premoženjska zavarovanja	25.504	28.217
Prihodki od dividend	1.028.966	986.958
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	1.028.966	986.958
Prihodki za obresti	8.203.800	7.829.476
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	965.757	989.792
Finančne naložbe v posojila in depozite	4.058	-1.571
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	7.233.841	6.841.144
Denarna sredstva	144	110
Prihodki od tečajnih razlik	40.082	43.093
Finančne naložbe v posojila in depozite	1.045	6.662
Denarna sredstva	39.037	36.431
Dobički pri odtujitvah naložb	1.970.051	1.914.615
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	1.970.051	1.914.615
Drugi prihodki od naložb	12.714	13.946
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	12.714	13.946
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	22.635.006	0
Finančne naložbe vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	22.635.006	0
Skupaj prihodki od naložb	33.890.619	10.788.087

Dobički pri odtujitvah naložb razpoložljivih za prodajo se v največji meri nanašajo na prihodke od prodaje lastniških vrednostnih papirjev (v letu 2019 1.934.079 EUR in v letu 2018 1.117.562 EUR) ter v manjši meri na prihodke od prodaje dolžniških vrednostnih papirjev (v letu 2019 35.972 EUR in v letu 2018 797.052 EUR).

V letu 2019 postavko prihodkov od naložb povečuje tudi pozitivna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in sicer v višini 22.635.006 EUR (v letu 2018 je bila ta sprememba negativna in je povečevala postavko odhodkov naložb, in sicer v višini 9.669.207 EUR). Nanaša se na povišanje vrednosti točk enot premoženja vzajemnih skladov, na katere je vezano premoženje življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem.

2.10.16 Odhodki naložb

	2019	2018
Odhodki od slabitve naložb	-300.739	-531.123
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-300.739	-531.123
Odhodki za obresti	-35.283	-2.263
Oprema v najemu	-35.283	-2.263
Odhodki od tečajnih razlik	-34.714	-28.476
Finančne naložbe v posojila in depozite	-1.938	-4.082
Denarna sredstva	-32.776	-24.394
Izgube pri odtujitvah naložb	-543.191	-322.551
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-543.191	-322.551
Drugi odhodki od naložb	-140.657	-132.876
Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	0	-1.362
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-140.657	-131.514
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	-9.669.207
Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	0	-9.669.207
Skupaj odhodki naložb	-1.054.584	-10.686.495

Tako v letu 2019 kot tudi v letu 2018 se odhodki naložb v celoti nanašajo na življenjska zavarovanja.

Izgube pri odtujitvah naložb znašajo 543.191 EUR (v letu 2018 322.551 EUR) in se v večji meri nanašajo na izgubo pri prodaji dolžniških vrednostnih papirjev v znesku 366.404 EUR (v letu 2018 0 EUR) ter v manjši meri na izgubo pri prodaji lastniških vrednostnih papirjev v znesku 176.787 EUR (v letu 2018 322.551 EUR).

Med drugimi finančnimi odhodki naložb vrednotenih po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida zavarovalnica izkazuje odhodke naložb življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem za provizije pri nakupu in prodaji enot investicijskih skladov. V okviru drugih finančnih odhodkov finančnih naložb razpoložljivih za prodajo so izkazani davki po odbitku dividend prejetih v tujini naložb življenjskih zavarovanj.

Odhodki od slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo v znesku 300.739 EUR (v letu 2018 531.123 EUR) se v letu 2019 nanašajo na slabitev lastniških vrednostnih papirjev, ki ustrezajo kriterijem za slabitev, kot so opredeljeni v točki 2.4.1.

2.10.17 Neto prihodki oz. odhodki od naložb

V nadaljevanju so prikazani neto prihodki (odhodki) od obresti, neto prihodki (odhodki) od tečajnih razlik, neto dobički (izgube) od prodaje finančnih naložb neto drugi prihodki (odhodki) ter neto povečanje (zmanjšanje) poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

	2019	2018
Neto prihodki (odhodki) za obresti	8.168.516	7.827.213
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	965.757	989.792
Posojila	4.058	-1.571
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	7.233.841	6.841.144
Denarna sredstva	144	110
Oprema v finančnem najemu	-35.283	-2.263
Neto prihodki (odhodki) od tečajnih razlik	5.368	14.617
Finančne naložbe v posojila in depozite	-893	2.580
Denarna sredstva	6.261	12.037
Neto dobički (izgube) pri odtujitvah naložb	1.426.861	1.592.064
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	1.426.861	1.592.064
Neto drugi prihodki (odhodki) od naložb	-127.943	-118.930
Finančne naložbe vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	-1.362
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-127.943	-117.568
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	22.635.006	-9.669.207
Finančne naložbe vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	22.635.006	-9.669.207
Skupaj neto prihodki (odhodki) naložb	32.107.808	-354.243

2.10.18 Prihodki od provizij

Prihodki od provizij se v največji meri nanašajo na dejanske provizije, ki jih je NLB Vita zaračunala svojim poslovnim partnerjem iz naslova sredstev v upravljanju v skladih (v letu 2019 1.524.584 EUR in v letu 2018 1.342.587 EUR). Manjši del se nanaša na prihodke iz naslova pozavarovalnih provizij (v letu 2019 115.831 EUR in v letu 2018 167.398 EUR).

	2019	2018
Prihodki od provizij iz naložb v sklade	1.524.584	1.342.587
Prihodki od pozavarovalnih provizij	76.346	137.716
Življenjska zavarovanja	1.600.930	1.480.303
Prihodki od pozavarovalnih provizij	39.485	29.682
Premoženjska zavarovanja	39.485	29.682
Prihodki od provizij iz naložb v sklade	1.524.584	1.342.587
Prihodki od pozavarovalnih provizij	115.831	167.398
Skupaj prihodki od provizij	1.640.415	1.509.985

2.10.19 Drugi prihodki

V okviru postavke drugi prihodki so izkazani prihodki iz naslova znižanja vstopnih stroškov v znesku 71.400 EUR (v letu 2018 14.141 EUR), odprave rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v znesku 12.210 EUR (v letu 2018 37.507 EUR), v manjši meri pa prihodki iz odpisov obveznosti iz naslova odškodnin (2019 3.182 EUR, v letu 2018 2.032 EUR), prihodki od prodaje osnovnih sredstev v znesku 1.009 EUR (v letu 2018 2.467 EUR) ter prihodki iz naslova stotinskih izravnjav, tečajnih razlik in drugi manjši zneski.

2.10.20 Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij se nanaša na spremembo kosmatih matematičnih rezervacij (gibanje matematičnih rezervacij je prikazano v točki 2.10.9 v tabeli Matematične rezervacije in rezervacije za primanjkljaj, ugotovljen pri preverjanju ustreznosti rezervacij) in je v celoti prikazana v okviru življenjskih zavarovanj.

	2019	2018
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-25.581.787	-33.375.304
- življenjska zavarovanja	-25.581.787	-33.375.304
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbena tveganja	-43.546.825	23.519.448
- življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-43.546.825	23.519.448
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij	-69.128.612	-9.855.856

2.10.21 Čisti zneski škod in sprememba škodnih rezervacij

	2019	2018
Obračunani kosmati zneski škod	-26.297.385	-46.139.304
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	136.161	1.712
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	61.893	-447.408
Sprememba kosm. šk. rez. za prijavljene škode	67.005	-117.022
Sprememba kosm. šk. rez. za neprijavljene škode	-5.111	-330.386
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del	39.263	112.317
Sprememba šk. rez. za neprijavljene škode za pozavarovalni del	39.263	112.317
Življenjska zavarovanja	-26.060.067	-46.472.683
Obračunani kosmati zneski škod	-940.333	-954.130
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	159.240	216.500
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-407.080	-604.802
Sprememba kosm. šk. rez. za prijavljene škode	-1.110	-61.547
Sprememba kosm. šk. rez. za neprijavljene škode	-405.970	-543.255
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del	116.834	121.080
Sprememba šk. rez. za neprijavljene škode za pozavarovalni del	116.834	121.080
Premoženjska zavarovanja	-1.071.339	-1.221.352
Obračunani kosmati zneski škod	-27.237.717	-47.093.435
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	295.401	218.212
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-345.187	-1.052.210
Sprememba kosm. šk. rez. za prijavljene škode	65.894	-178.569
Sprememba kosm. šk. rez. za neprijavljene škode	-411.081	-873.641
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del	156.097	233.398
Sprememba šk. rez. za neprijavljene škode za pozavarovalni del	156.097	233.398
Skupaj čisti odhodki za škode	-27.131.406	-47.694.036

2.10.22 Obratovalni stroški

	2019	2018
Stroški pridobivanja zavarovanj	-4.064.015	-3.725.252
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	-299.324	-181.238
Stroški dela	-2.336.952	-1.889.013
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	-70.398	-39.854
Ostali obratovalni stroški	-2.047.686	-2.032.674
Življenjska zavarovanja	-8.818.374	-7.868.030
Stroški pridobivanja zavarovanj	-442.554	-412.640
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	-82.786	-59.532
Stroški dela	-646.344	-620.492
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	-19.470	-13.091
Ostali obratovalni stroški	-566.340	-667.681
Premoženjska zavarovanja	-1.757.493	-1.773.436
Stroški pridobivanja zavarovanj	-4.506.568	-4.137.893
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	-382.110	-240.769
Stroški dela	-2.983.295	-2.509.505
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	-89.868	-52.945
Ostali obratovalni stroški	-2.614.026	-2.700.355
Obratovalni stroški	-10.575.868	-9.641.466

Stroški pridobivanja zavarovanj

	2019	2018
Posredniške provizije	-4.011.874	-3.686.635
Drugi neposredni stroški pridobivanja zavarovanj	-52.140	-38.618
Življenjska zavarovanja	-4.064.015	-3.725.252
Posredniške provizije	-347.180	-301.345
Drugi neposredni stroški pridobivanja zavarovanj	-95.374	-111.296
Premoženjska zavarovanja	-442.554	-412.640
Posredniške provizije	-4.359.054	-3.987.980
Drugi neposredni stroški pridobivanja zavarovanj	-147.514	-149.913
Skupaj stroški pridobivanja zavarovanja	-4.506.568	-4.137.893

Med stroški dela zavarovalnica poleg stroškov plač izkazuje tudi vkalkulirane stroške nagrad upravi in nosilcem ključnih funkcij v znesku 298.261 EUR (v letu 2018 163.990 EUR) ter spremembo rezervacij za kratkoročne in dolgoročne zasluge zaposlenec v višini 15.952 EUR (11.125 EUR v letu 2018).

Ostali obratovalni stroški

	2019	2018
Obratovalni materialni stroški	-47.818	-59.005
Stroški najemnin	-44.952	-248.414
Povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom	-195.776	-216.199
Str. plačilnega prometa, bančnih storitev in KDD	-551.893	-511.580
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	-259.639	-260.586
Stroški zavarovanj	-43.745	-44.075
Stroški reklame, propagande in reprezentance	-429.340	-419.098
Stroški drugih storitev	-974.568	-874.657
Drugi stroški	-66.295	-66.741
Ostali obratovalni stroški	-2.614.026	-2.700.355

Največji delež med ostalimi obratovalnimi stroški v letu 2019 predstavljajo stroški drugih storitev, od tega stroški računalniških storitev v višini 581.451 EUR (v letu 2018 485.700 EUR). Med ostalimi obratovalnimi stroški so izkazani tudi stroški najemnin v višini 44.952 EUR (248.414 EUR v letu 2018). Nižji znesek stroškov najemnin je posledica uvedbe standarda MSRP 16.

Stroški porabljeni za revizorja so prikazani v okviru stroškov intelektualnih in osebnih storitev:

	2019	2018
Revidiranje letnega poročila	32.086	32.086
Druge storitve dajanja zagotovil	0	0
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge nerevizijske storitve	31.203	47.110
Skupaj	63.289	79.196

2.10.23 Drugi zavarovalni odhodki

V okviru postavke drugi zavarovalni odhodki zavarovalnica v letih 2019 in 2018 nima izkazanih postavk.

2.10.24 Drugi odhodki

V okviru postavke drugi odhodki največji delež predstavljajo popravki in odpisi vrednosti terjatev, ki v letu 2019 znašajo 453.155 EUR (v letu 2018 357.406 EUR), stroški nadzora AZN v višini 93.318 EUR (v letu 2018 86.012 EUR), odpis osnovnih sredstev v višini 743 EUR (v letu 2018 1.315 EUR) ter negativne tečajne razlike terjatev in obveznosti v znesku 186 EUR (v letu 2018 140 EUR).

2.10.25 Odhodek za davek

	2019	2018
Davek od dohodka pravnih oseb tekočega leta	-1.843.569	-1.865.614
Odloženi davek	21.689	100.396
Življenjska zavarovanja	-1.821.880	-1.765.218
Davek od dohodka pravnih oseb tekočega leta	-157.918	-69.690
Premoženjska zavarovanja	-157.918	-69.690
Davek od dohodka pravnih oseb tekočega leta	-2.001.488	-1.935.304
Odloženi davek (pojasnilo 2.10.11)	21.689	100.396
Skupaj davek od dohodka pravnih oseb	-1.979.798	-1.834.908

Zakon o davku od dohodka pravih oseb od leta 2013 do vključno leta 2016 določa 17% davčno stopnjo, od leta 2017 dalje pa 19% davčno stopnjo.

	2019	2018
Dobiček pred obdavčitvijo	10.998.923	10.164.978
Davčna stopnja v %	19%	19%
Dobiček pred obdavčitvijo * veljavna davčna stopnja	2.089.795	1.931.346
Davčno izvzeti prihodki	-182.088	-202.918
Davčno nepriznani odhodki	72.090	106.480
Odhodek za davke	1.979.798	1.834.908
Efektivna davčna stopnja	18,0%	18,1%

2.10.26 Dobiček na delnico

Osnovni dobiček na delnico je enak prilagojenemu dobičku na delnico in na dan 31.12.2019 znaša 5.343 EUR (31.12.2018 pa 4.935 EUR).

	Leto 2019	Leto 2018
Čisti poslovni izid	8.309.224	8.033.722
Tehtano povprečje števila delnic	1.088	1.088
Življenjska zavarovanja	7.637	7.384
Čisti poslovni izid	709.901	296.349
Tehtano povprečje števila delnic	600	600
Premoženjska zavarovanja	1.183	494
Čisti poslovni izid	9.019.125	8.330.071
Tehtano povprečje števila delnic	1.688	1.688
Skupaj dobiček na delnico	5.343	4.935

2.10.27 Vseobsegajoči donos poslovnega leta

	Leto 2019	Leto 2018
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	8.309.224	8.033.722
Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid:	-13.529	-12.245
- Sprememba PIP v zvezi z aktuarskimi dobički/izgubami od odpravnin ob upokojitvi	-14.949	-13.530
- Davek	1.420	1.285
Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid:	17.303.433	-10.402.371
- Sprememba PIP v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo	21.362.263	-12.842.433
- Davek	-4.058.830	2.440.062
Življenjska zavarovanja	25.599.129	-2.380.894
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	709.901	296.349
Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid:	63.783	-9.896
- Sprememba PIP v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo	78.744	-12.218
- Davek	-14.961	2.321
Premoženjska zavarovanja	773.683	286.452
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	9.019.125	8.330.071
Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid:	-13.529	-12.245
- Sprememba PIP v zvezi z aktuarskimi dobički/izgubami od odpravnin ob upokojitvi	-14.949	-13.530
- Davek	1.420	1.285
Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid:	17.367.216	-10.412.268
- Sprememba PIP v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo	21.441.007	-12.854.651
- Davek	-4.073.791	2.442.384
Skupaj vseobsegajoči donos poslovnega leta	26.372.812	-2.094.442

Če bi zavarovalnica spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo in drugega presežka iz prevrednotenja pripoznavala v izkazu poslovnega izida in ne v drugem vseobsegajočem donosu, bi realizirala dobiček v višini 26.372.812 EUR (v letu 2018 izgubo v višini 2.094.442 EUR).

2.10.28 Izkaz denarnih tokov

Zavarovalnica pripravlja izkaz denarnih tokov po posredni metodi. Ločeno so prikazani:

- denarni tokovi pri poslovanju
- denarni tokovi pri naložbenju in
- denarni tokovi pri financiranju.

Denarni tokovi pri poslovanju so pripravljene s posredno metodo, pri kateri se popravlja poslovni izid z učinki poslov, ki nimajo denarne narave (npr. spremembe prenosnih premij, spremembe zavarovalno-tehničnih in drugih rezervacij, amortizacija, spremembe vrednosti finančnih naložb, popravkov vrednosti terjatev, odpisi terjatev, odloženimi davki in podobno).

Denarni tokovi pri naložbenju prikazujejo na eni strani izdatke za pridobitev neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in finančnih naložb ter na drugi strani prejeme od obresti, dividend ter od odtujitve finančnih naložb.

V skladu z MSRP se uskladijo denarni tokovi pri poslovanju z dobičkom tekočega leta:

	Leto 2019	Leto 2018
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Dobiček pred davki	10.998.923	10.164.978
- prilagoditve za:	37.309.029	11.233.085
- Prenosno premijo	88.388	145.404
- Zavarovalno tehnične rezervacije in druge rezervacije	69.320.983	10.646.446
- Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-22.635.006	9.669.207
- Amortizacijo	382.110	240.769
- Popravke vrednosti naložb in učinkov spremembe poštene vrednosti naložb v posesti do zapadlosti, naložb razpoložljivih za prodajo, posojil in terjatev	-9.847.446	-9.468.743
b) Plačan davek iz dobička	-2.303.557	-1.437.943
c) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	112.860	-814.148
- Sprememba terjatev iz neposrednih zavar. poslov	-399.365	-260.586
- Sprememba terjatev iz pozavarovanj	27.473	75.154
- Sprememba drugih terjatev	0	60.542
- Sprememba aktivnih časovnih razmejitev	-12.420	1.675.573
- Sprememba dolgov iz neposrednih zavar. poslov	641.548	76.846
- Sprememba dolgov iz pozavarovanj	-2.426	-9.169
- Sprememba ostalih obveznosti	-598.254	-2.560.062
- Sprememba pasivnih časovnih razmejitev	456.305	127.554
d) Presežek prejemkov pri poslovanju ali presežek izdatkov pri poslovanju (a+b+c)	46.117.256	19.145.973
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	121.279.777	162.613.104
- Prejemki od obresti	9.125.639	8.556.785
- Prejemki od dividend	888.534	855.444
- Prejemki od odtujitve finančnih naložb	111.264.596	153.199.886
- Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	1.009	988
b) Izdatki pri naložbenju	-162.860.152	-179.685.718
- Izdatki za pridobitev neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev	-312.618	-352.355
- Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-162.547.534	-179.333.364
c) Presežek prejemkov pri naložbenju ali presežek izdatkov pri naložbenju (a+b)	-41.580.374	-17.072.614
C. Denarni tokovi pri financiranju		
b) Izdatki pri financiranju	-4.164.296	-2.066.762
- Izplačilo dividend	-4.164.296	-2.066.762
c) Presežek prejemkov pri financiranju ali presežek izdatkov pri financiranju (a+b)	-4.164.296	-2.066.762
Č) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	34.706	28.110
- Denarni izid v obdobju	372.586	6.596
D) Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	407.292	34.706

2.10.29 Povezane osebe

Lastnici NLB Vite d.d. Ljubljana (ožja skupina) sta Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2 in KBC Insurance NV, Leuven, Waaistraat 6, Belgija. Vsaka izmed lastnic ima tako na 31.12.2019 kot na 31.12.2018 50% lastniški delež v zavarovalnici.

Zavarovalnica tako ocenjuje, da ima poslovne odnose z lastnicama in njunimi družbami v skupini, člani nadzornega sveta in uprave ter njihovimi ožji družinskimi člani in družbami, ki jih obvladujejo člani nadzornega sveta, uprave ter njihovi ožji družinski člani.

Zavarovalnica nima notranjih lastnikov.

Zavarovalnica posluje s svojimi povezanimi osebami po tržnih pogojih in cenah.

Skupni znesek dolgov zavarovalnice do članov uprave na dan 31.12.2019 znašajo 20.590 EUR (na dan 31.12.2018: 19.032 EUR). Skupni znesek prejemkov članov uprave v letu 2019 so znašali 329.141 EUR (v letu 2018: 270.335 EUR). Skupaj obračunani prejemki predsednice uprave mag. Irene Prelog so v letu 2019 znašali 187.115 EUR (v letu 2018: 159.498 EUR), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 158.102 EUR (v letu 2018: 131.461 EUR), povračila stroškov 1.193 EUR (v letu 2018: 1.126 EUR), premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 2.819 EUR (v letu 2018: 2.819 EUR) ter nagrade 25.000 EUR (v letu 2018: 24.092 EUR). Skupaj obračunani prejemki člana uprave mag. Tineta Pusta so v letu 2019 znašali 142.026 EUR (v letu 2018: 108.975 EUR), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 119.712 EUR (v letu 2018: 95.384 EUR), povračila stroškov 1.095 EUR (v letu 2018: 1.175 EUR), premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 2.819 EUR (v letu 2018: 2.819 EUR) ter nagrade 18.400 EUR (v letu 2018: 9.596 EUR).

V letih 2019 in 2018 predsednik in člani nadzornega sveta za svoje delo niso prejeli prejemkov.

V letu 2019 in v preteklih letih zavarovalnica ni odobrila predujmov in posojil ter ni dala poroštev članom uprave, delavcem zaposlenih po individualni pogodbi ali članom nadzornega sveta.

Spodnje tabele prikazujejo stanje terjatev in obveznosti na zadnji dan poslovnega leta oziroma prihodke in odhodke v poslovnem letu, ki so nastali s povezanimi osebami, in sicer:

- Širša skupina zajema skupne podatke, ki se nanašajo na obe lastnici zavarovalnice ter vse družbe, ki so povezane z lastnicama
- Ožja skupina zajema podatke ločeno za lastnico NLB d.d. Ljubljana ter ostale družbe, ki so v Skupini NLB.

Stanja terjatev in obveznosti do lastnic ter družb v skupini (širša skupina) na dan 31.12.*

	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Skupaj	Skupaj	Skupina NLB	Skupina NLB	Druge družbe vSkupini KBC	Druge družbe vSkupini KBC
1. Deleži v investicijskih skladih	163.097.721	119.416.246	151.443.861	105.192.403	11.653.860	14.223.843
2. Depoziti	4.824.912	1.280.503	4.824.912	1.280.503	0	0
3. Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0	0	0
4. Lastniški vrednostni papirji (delnice)	0	0	0	0	0	0
5. Denar in denarni ustrezniki	407.292	34.706	407.292	34.706	0	0
6. Terjatve in aktivne časovne razmejitev	334.903	311.655	294.428	274.256	40.475	37.399
7. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	36.431	197.804	36.431	197.804	0	0
8. Ostale obveznosti	391.391	71.563	391.391	71.563	0	0
9. Pasivne časovne razmejitev	695.218	502.604	695.218	502.604	0	0

*Zavarovalnica na dan 31.12. ne izkazuje stanja terjatev in obveznosti do lastnice KBC Insurance NV temveč samo do drugih družb v Skupini KBC, in sicer do družb KBC Asset Management, KBC Bank in KBC Group Re.

Stanja terjatev iz obveznosti do lastnic ter družb v skupini (ožja skupina) na dan 31.12.

	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Skupina NLB	Skupina NLB	NLB d.d.	NLB d.d.	Druge družbe v Skupini NLB	Druge družbe v Skupini NLB
1. Deleži v investicijskih skladih	151.443.861	105.192.403	0	0	151.443.861	105.192.403
2. Depoziti	4.824.912	1.280.503	4.824.912	1.280.503	0	0
3. Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0	0	0
4. Lastniški vrednostni papirji (delnice)	0	0	0	0	0	0
5. Denar in denarni ustrezniki	407.292	34.706	74.021	20.344	333.271	14.362
6. Terjatve in aktivne časovne razmejitev	294.428	274.256	115.862	140.211	178.566	134.045
7. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	36.431	197.804	36.431	197.804	0	0
8. Ostale obveznosti	391.391	71.563	13.764	15.191	377.627	56.372
9. Pasivne časovne razmejitev	695.218	502.604	678.276	502.604	16.942	0

Zneski prihodkov in odhodkov doseženih s poslovanjem z lastnicama ter družbami v skupini (širša skupina)*

	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Skupaj	Skupaj	Skupina NLB	Skupina NLB	Druge družbe v skupini KBC	Druge družbe v skupini KBC
Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.962.565	3.190.455	2.962.565	3.190.455	0	0
Prihodki za obresti	3.993	-1.720	3.993	-1.720	0	0
Prihodki od tečajnih razlik	52.796	57.039	52.796	57.039	0	0
Prihodki od provizij	1.524.584	1.342.587	1.367.353	1.114.279	157.231	228.307
Odhodki od tečajnih razlik	-34.714	-28.474	-34.714	-28.474	0	0
Provizije pri poslovanju z vredn. papirji	0	-1.362	0	0	0	-1.362
Stroški pridobivanja zavarovanj	-4.384.554	-3.995.509	-4.384.554	-3.995.509	0	0
Obratovalni stroški	-693.190	-629.827	-693.190	-629.827	0	0
Prevrednotenje naložb v sklade	22.635.006	-9.669.207	21.429.322	-8.487.757	1.205.684	-1.181.451

*Zavarovalnica ne izkazuje prihodkov in odhodkov doseženih s poslovanjem z lastnico KBC Insurance NV temveč samo z drugimi družbami v Skupini KBC, in sicer z družbama KBC Asset Management, KBC Bank in KBC Group Re.

Zneski prihodkov in odhodkov doseženih s poslovanjem z lastnicama ter družbami v skupini (ožja skupina)

	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Skupina NLB	Skupina NLB	NLB d.d.	NLB d.d.	Druge družbe v Skupini NLB	Druge družbe v Skupini NLB
Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.962.565	3.190.455	2.957.257	3.186.330	5.308	4.124
Prihodki za obresti	3.993	-1.720	3.993	-1.720	0	0
Prihodki od tečajnih razlik	52.796	57.039	40.082	43.093	12.714	13.946
Prihodki od provizij	1.367.353	1.114.279	0	0	1.367.353	1.114.279
Odhodki od tečajnih razlik	-34.714	-28.474	-34.714	-28.474	0	0
Provizije pri poslovanju z vredn. papirji	0	0	0	0	0	0
Stroški pridobivanja zavarovanj	-4.384.554	-3.995.509	-4.384.554	-3.995.464	0	-44
Obratovalni stroški	-693.190	-629.827	-334.677	-303.672	-358.512	-326.154
Prevrednotenje naložb v sklade	21.429.322	-8.487.757	0	0	21.429.322	-8.487.757

NLB Vita ima poslovne odnose tudi z državo povezanimi družbami, ki se opravljajo v skladu z normalnimi pogoji poslovanja zavarovalnice. Obseg posamično nepomembnih transakcij z državo povezanimi družbami je v letu 2019 znašal 122.794 EUR (v letu 2018 135.367 EUR). Transakcije se nanašajo na opravljanje poštnih in telekomunikacijskih storitev v znesku 91.066 EUR (v letu 2018 102.376 EUR) ter na zavarovalne premije v znesku 31.728 EUR (v letu 2018 32.991 EUR).

2.10.30 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta

Po datumu zaključka poslovnega leta 31.12.2019 ni prišlo do dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze ali dodatna razkritja v letnem poročilu.

Mnenje pooblaščenega revizorja



**Building a better
working world**

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarjem družbe NLB Vita d.d.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze družbe NLB Vita d.d. (v nadaljevanju »družba«), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2019 ter izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2019 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MRS) 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 (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta«). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od 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 po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o njih in o teh ključnih revizijskih zadevah ne izražamo ločenega mnenja. V tem kontekstu za vsako posamezno zadevo opisujemo njeno revizijsko obravnavo.

Izpolnili smo svoje obveznosti opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov* vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Skladno s tem je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih. Ugotovitve naših revizijskih postopkov vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, predstavljajo osnovo za naše revizijsko mnenje o priloženih računovodskih izkazih.

Uporaba ocen pri izračunu obveznosti iz zavarovalnih pogodb in preskusa ustreznosti pripoznanih obveznosti ("LAT")

Merjenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb zahteva od posloводства pomembne presoje negotovih prihodnjih učinkov, predvsem vrednosti sredstev, ki bodo potrebna za poravnavo skupnega zneska dolgoročnih obveznosti vključno z garancijami, ki jih je zavarovalnica odobrila zavarovancem. Pri poročanju dolgoročnih obveznosti iz zavarovalnih pogodb v izkazu finančnega položaja ter v kontekstu testiranja ustreznosti višine pripoznanih obveznosti, družba oceni višino dolgoročnih obveznosti na podlagi različnih ekonomskih in negospodarskih predpostavk kot so inflacija, obrestna mera, umrljivost, zastaranost in življenjska doba. S tega vidika smo to področje določili za ključno revizijsko zadevo.

Pri izvajanju revizijskih postopkov smo pridobili pomoč veščakov. Našo revizijo smo osredotočili na pomembne in bolj kompleksne modele vrednotenja ali tiste, pri katerih je pri določanju predpostavk (predvsem preskusa ustreznosti pripoznanih obveznosti) potrebna precejšnja poslovodska presoja. Ocenili smo zasnovo in učinkovitost notranjega kontroliranja v povezavi z aktuarskim izračunom postavk vključno z izračunom škodnih rezervacij, postopkom določanja ekonomskih in aktuarskih predpostavk in pristopa pri določanju denarnih tokov. Zaradi pomembnosti ali kompleksnosti smo v povezavi s področji z visokim tveganjem ocenili izbrani model vrednotenja. Prav tako smo ocenili izbrani pristop in metodologijo zavarovalnice pri pripravi aktuarske



analize, naredili primerjavo ocenjenih in dejanskih ugotovitev in presodili o izkušnjah iz preteklih obdobj. Ocenili smo analizo izkušenj, ki jo je izvedla družba v okviru postopka določanja predpostavk. Naše ocene so, kjer je to ustrezno, vključevale vrednotenje določenih ekonomskih in aktuarskih predpostavk z vidika utemeljitve uporabljenih aktuarskih presoj posloводства ter primerjavo z ustreznimi izkušnjami v industriji, upošteva primernost aktuarskih presoj uporabljenih v modelih, ki se lahko razlikujejo po produktu in/ali specifikaciji produkta, ter usklajenost modelov z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Poleg tega smo z izvedbo revizijskih postopkov ocenili ali so izračuni obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb točni in popolni ter na podlagi izbranega vzorca ponovno izračunali rezultate in jih primerjali z rezultati posloводства. Za preveritev ustreznosti višine pripoznanih obveznosti glede na predvidene obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb smo preskusili veljavnost testiranja ustreznosti pripoznanih obveznosti. V okviru testiranja ustreznosti pripoznanih obveznosti smo ocenili sprejemljivost predvidene višine denarnih tokov in predpostavk, ki jih je posloводство družbe določilo na podlagi izkušenj industrijske panoge in specifičnih značilnosti produktov.

V skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija, smo ocenili ustreznost razkritij v pojasnilih 2.3.10. in 2.10.9. k računovodskim izkazom (zavarovalno tehnične rezervacije).

Druge informacije

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Za te druge informacije je odgovorno posloводство.

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 presoditi ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Poleg tega je naša odgovornost oceniti ali so bile druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavnim zakonom ali standardi in predvsem, ali so druge informacije skladne z zakonom ali standardi glede formalnih zahtev in postopkov za pripravo drugih informacij z vidika pomembnosti in, ali bi neskladnost s temi zahtevami lahko vplivala na presoje, zasnovane na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov poročamo, kolikor lahko ocenimo, da:

- so druge informacije, ki opisujejo dejstva, ki so predstavljena tudi v računovodskih izkazih, v vseh pomembnih pogledih usklajene z računovodskimi izkazi; in,
- da so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnim zakonom in standardi.



Poleg tega je naša odgovornost da, na podlagi našega poznavanja in razumevanja družbe pridobljenega med revizijo, poročamo o tem, ali druge informacije vsebujejo pomembno napačno navedbo. Na podlagi opravljenih postopkov v povezavi z drugimi pridobljenimi informacijami nismo ugotovili pomembno napačnih navedb.

Odgovornost posloводства, nadzornega sveta in revizijske komisije za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo 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, razkrije 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.

Za izvajanje nadzora nad postopkom računovodskega poročanja družbe sta odgovorna revizijska komisija in nadzorni svet družbe. Nadzorni svet je odgovoren za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MRS, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MRS uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- opravimo postopke razumevanja notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

Revizijsko komisijo in nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Obenem revizijski komisiji in nadzornemu svetu predložimo našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in nadzorni svet, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve.



Druge zahteve v zvezi z vsebino revizorjevega poročila v skladu z Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta

Imenovanje in potrditev revizorja

Za zakonitega revizorja revidirane družbe smo bili imenovani na skupščini družbe dne 23.4.2019, predsednik nadzornega sveta pa je pogodbo o revidiranju podpisal dne 19.6.2019. Pogodba je bila sklenjena za obdobje 5 let. Celotno neprekinjeno obdobje našega sodelovanja z družbo, vključno s predhodnimi podaljšanji (podaljšanje prvotnega obdobja za katerega smo bili imenovani za revizorja družbe) in ponovnimi imenovanji za zakonitega revizorja družbe, znaša 6 let.

V imenu revizijske družbe Ernst & Young d.o.o. sta za opravljeno revizijo odgovorna pooblaščenca revizorja Janez Uranič in Simon Podvinski.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji


Naše mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe, ki smo ga izdali 10.3.2020.

Ne-revizijske storitve

Za revidirano družbo nismo opravili nobenih prepovedanih ne-revizijskih storitev iz prvega odstavka petega člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Obenem smo pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidirane družbe.

Poleg storitev obvezne revizije in tistih, ki so razkrite v letnem poročilu in računovodskih izkazih, za družbo nismo opravili nobenih drugih storitev.

Ljubljana, 10.3.2020


Janez Uranič
Direktor, Pooblaščen revizor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana


Simon Podvinski
Pooblaščen revizor

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

Odgovorne osebe za pripravo letnega poročila

Uprava NLB Vite, življenjske zavarovalnice d.d. Ljubljana, potrjuje računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2019 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 2019.

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



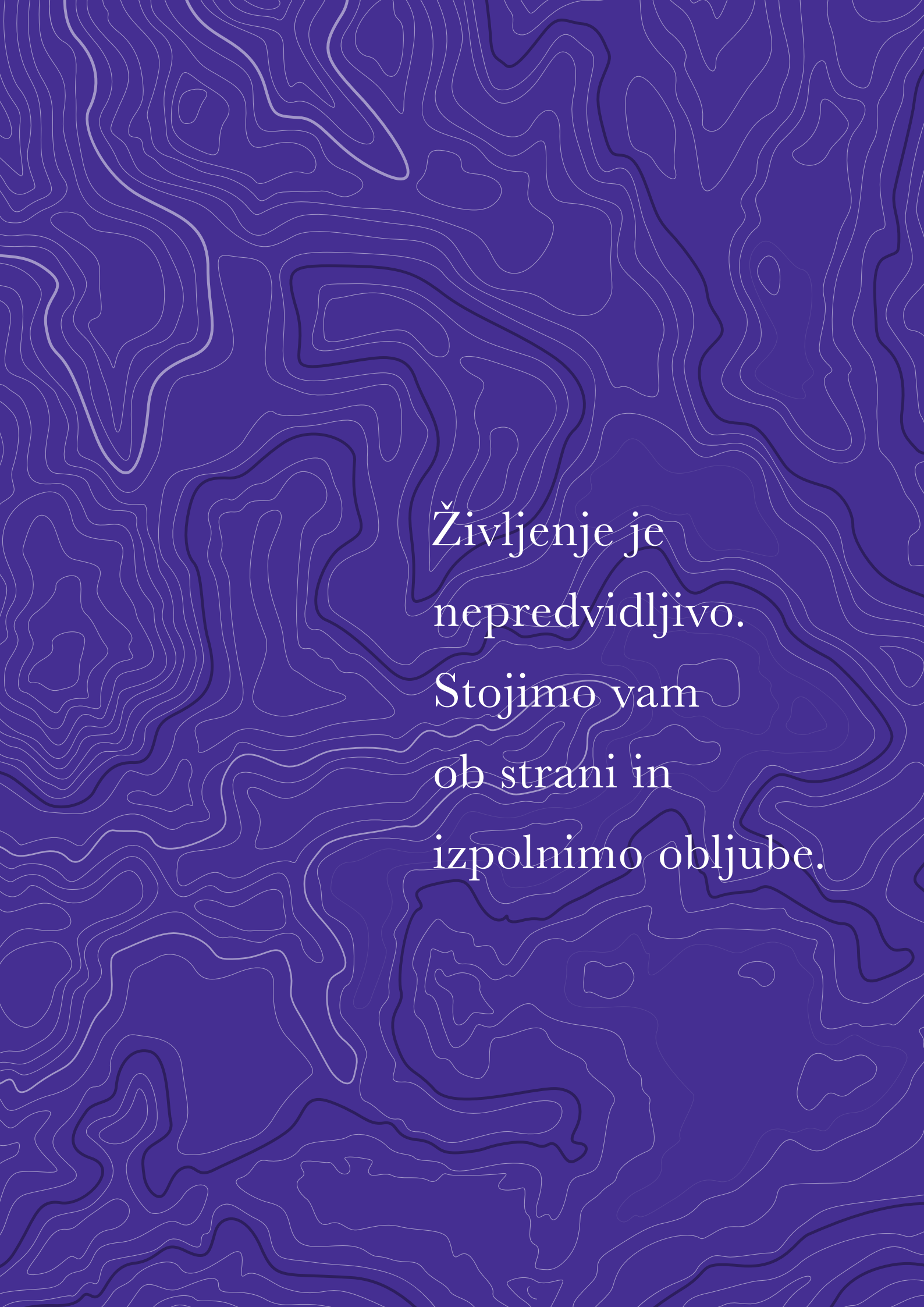
mag. Tine Pust, CFA
član uprave

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let po poteku leta, v katerem je treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb ali drugih davkov in dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova. Od ustanovitve družbe do dneva izdaje letnega poročila, so davčne oblasti opravile pregled davčnega položaja družbe v letu 2006 ter ločen davčni pregled prejemkov fizičnih oseb za leti 2011 in 2018.

V Ljubljani, 12.2.2020



mag. Irena Prelog
predsednica uprave



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

