

Revidirano letno poročilo za poslovno leto 2020

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.





Revidirano letno poročilo
za poslovno leto 2020

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.

Zelo življenjska
zavarovalnica

Nagovor predsednice uprave

Spoštovani,

veseli me, da je kljub izzivom, ki jih je, zaradi epidemije covid-19, prineslo leto 2020, zavarovalnica ohranila vodilni položaj v bančnem zavarovalništvu in nadaljevala z uspešnim poslovanjem. Dne 29.5.2020 sta ustanovitveni družbi (NLB d.d. in KBC) svoja deleža v kapitalu zavarovalnice prodala družbi Sava Re, d.d., s čimer se je Vita priključila zavarovalni Skupini Sava.

Obračunana kosmata zavarovalna premija je bila s 77,2 mio EUR 5,6% nad planirano vrednostjo. V primerjavi z letom 2019 smo uspeli povečati delež zavarovanj z naložbenim tveganjem, v zavarovanja z zajamčenim donosom so se natekale le premije iz naslova starih polic, kar je imelo za posledico nekoliko nižjo skupno obračunano premijo. Tržni delež zavarovalnice je na 31.12.2020 znašal 14,7 odstotni med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami brez upoštevanja pokojninskih družb s čimer smo zasedli 4. mesto. Zavarovalnica je ohranila visoko dobičkonosnost poslovanja in dosegla čisti dobiček v višini 8,7 mio EUR. Bilančna vsota je konec leta 2020 presejala 602 mio EUR, vrednost kapitala pa je ob koncu leta znašala 92,8 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. V letu 2020 je bila tudi zaradi epidemije covid-19, posebna pozornost namenjena aktivnemu sodelovanju z bančnimi komercialisti. Srečanja so potekala delno v živo, delno pa tudi na daljavo. Skozi celo leto smo komunicirali možnost poslovanja na daljavo in ob koncu leta omogočili strankam tudi sklepanje zavarovanj na daljavo. Z vso skrbnostjo in v sodelovanju



mag. Irena Prelog
predsednica uprave



mag. Tine Pust, CFA
član uprave

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

z NLB razvijamo tudi spletno prodajno pot in nenehno izpopolnjujemo produktni portfelj. V letu 2020 smo prilagodili produkt kolektivnega življenjskega zavarovanja kreditojemalcev in limitojemalcev 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 Zavarovalnici Vita kot druženo odgovornem podjetju skrbimo za vse ključne segmente naših strank. V letu 2020 smo donatorska sredstva razdelili predvsem družbeno odgovornih projektom s področja varovanja zdravja in humanitarnim projektom. Porodnišnici Postojna smo tako namenili sredstva za prenovo sob za mamice z otroki, z donatorskimi sredstvi pa smo tudi pomagali pri nakupu robota za hranjenje v Domu starejših občanov Bežigrad. Sponzorska sredstva smo namenili Cankarjevemu domu, s katerim sodelujemo že vrsto let in podpiramo kulturno vzgojni program za mlade. Posebno pozornost smo namenili tudi najmlajšim. Kot sponzor smo sodelovali na dogodku namenjenemu otrokom – dogodek zavarovalnice Vita v Živalskem vrtu Ljubljana, podprli pa smo tudi aplikacijo ZOOMeter za zabavno in zanimivo spoznavanje živali, ki jo lahko najmlajši in tudi starejši uporabljajo tudi v času zaprtja živalskega vrata. S sponzorskimi in donatorskimi aktivnostmi ter sodelovanji na dogodkih vplivamo na prepoznavnost in krepimo pozitivno podobo zavarovalnice Vita, kot življenjske zavarovalnice, ki se prilagaja strankam in jim je na voljo tudi v težkih časih s široko paleto produktov namenjenih vsem segmentom strank.

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 Vita, sodelavcem v NLB in zavarovalni Skupini Sava, zavarovancem, poslovnim partnerjem in lastniku.



mag. Irena Prelog
predsednica uprave

Poročilo nadzornega sveta za poslovno leto 2020

1. Sestava in delovanje nadzornega sveta

S spremembo lastništva v kapitalski strukturi zavarovalnice je prišlo do spremembe tudi pri članstvu v nadzornem svetu. Z dnem 3.6.2020 je bil imenovan nadzorni svet s strani novega lastnika zavarovalnice, družbe Pozavarovalnica Sava, d.d. Predmetno poročilo je tako poročilo nadzornega sveta v novi sestavi. Enako velja za revizijsko komisijo nadzornega sveta, ki je od imenovanja novega nadzornega sveta delovala v drugačni, novi sestavi.

V letu 2020 je nadzorni svet odločal na šestih rednih (15.01.2020, 18.03.2020, 18.06.2020, 09.07.2020, 17.9.2020 in 12.11.2020) in štirih korespondenčnih sejah (27.01.2020 do 31.01.2020, 08.06.2020-08.06.2020, 09.10.2020-09.10.2020 in 1.12.2020-2.12.2020). Nadzorni svet je v letu 2020 do 3.6.2020 deloval v naslednji sestavi: Johan Daemen, Jana Benčina Henigman, Blaž Brodnjak in Bernard Nik R. Vincke. Članu nadzornega sveta Blažu Brodnjaku je 27.5.2020 potekel mandat. Skupščina mu je 27.5.2020 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 2024. Z dnem 3.6.2020 je bil imenovan nadzorni svet s strani novega lastnika zavarovalnice, družbe Pozavarovalnica Sava, d.d., v sledeči sestavi: Jošt Dolničar, Andreja Rahne, Pavel Gojkovič in Jure Košir.

Nadzorni svet je v letu 2020 svoje delo izvajal po ustaljenem načinu izvajanja nadzora nad delom uprave. Redna poročila, posredovana nadzornemu svetu v obravnavo so bila: poročila o prodaji, poročila notranje revizije, poročila o upravljanju s tveganji, poročila o skladnosti poslovanja, ORSA poročilo, SFCR poročilo ter poročila predsednice uprave o pomembnih dogodkih iz poslovanja.

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

- Spremembo pogodbe z NLB d.d. o distribuciji zavarovanj ter predlog dnevnega reda za 27. skupščino delničarjev,

- udeležba v presežku za poslovno leto 2019 za zavarovanja NLB Varčevanje Vita plus, NLB Vita Razigrana, NLB Vita Zanesljiva in NLB Vita Senior,
- revizijsko mnenje o kakovosti kontrolnega sistema na 31.12.2019,
- poročilo službe notranje revizije za l. 2019 z mnenjem nadzornega sveta,
- poročilo o izvajanju programa za zagotavljanje in izboljšanje kakovosti službe notranje revizije ter predlog finančnih in nefinančnih meril uspešnosti za nosilko funkcije notranje revizije,
- letno poročilo NLB Vite za leto 2019,
- letno poročilo nosilke aktuarske funkcije,
- poročilo nadzornega sveta za leto 2019,
- predlog nagrade za upravo iz naslova uspešnosti za leto 2019,
- predlog finančnih in nefinančnih meril uspešnosti za nosilko funkcije notranje revizije za leto 2020,
- predlog finančnih in nefinančnih meril uspešnosti za upravo za leto 2020,
- predlog dnevnega reda 28. redne skupščine zavarovalnice,
- izvolitev predsednika in namestnika predsednika nadzornega sveta,
- imenovanje predsednika in namestnika predsednika revizijske komisije nadzornega sveta ter ostalih članov revizijske komisije,
- določitev sejnine za zunanjega neodvisnega člana revizijske komisije,
- Seznanitev z izjavami o neodvisnosti članov revizijske komisije,
- Poslovnik o delu nadzornega sveta zavarovalnice,
- Poslovnik o delu revizijske komisije nadzornega sveta zavarovalnice,
- Rebalans finančnega načrta za obdobje 2020-2024,
- Sklep o obvladovanju tveganj in optimizaciji poslovanja znotraj skupine,
- Sporazumna razveza pogodbe o revidiranju,
- Imenovanje revizorja za poslovna leto 2020 – 2022,
- Mnenje o neodvisnosti zunanjega revizorja,
- Politika prejemkov v zavarovalnici,
- Metodologija za določitev višine variabilnega dela plače člana uprave,
- predlog dnevnega reda za 29. skupščino delničarjev,
- soglasje za odstop od naložbene politike,
- Metodologija za ocenjevanje kakovosti dela revizorja letnega poročila,
- Soglasje za vključitev k svetovalni pogodbi,
- Načrt dela funkcije skladnosti poslovanja za leto 2021,
- Načrt dela funkcije notranje revizije za leto 2021
- Politike sistema upravljanja,
- Izločitev ključne funkcije notranje revizije,
- Pravilnik o prejemkih vodilnih delavcev v zavarovalnici,
- Celostna grafična podoba zavarovalnice,
- Strateški načrt zavarovalnice za obdobje 2021 – 2022,
- Letni načrt zavarovalnice za 2021,
- Načrt dela nadzornega sveta za leto 2021,
- Ostala soglasja po sklepu o obvladovanju tveganj in optimizaciji poslovanja znotraj skupine.

Predsednik nadzornega sveta ugotavljam, da je bilo sodelovanje nadzornega sveta in uprave v poslovnem letu 2020 korektno in v skladu s pristojnostmi.

2. Revizijska komisija

Glede na spremembo članstva v nadzornem svetu zavarovalnice z dnem 3.6.2020 je prišlo posledično tudi do spremembe sestave revizijske komisije nadzornega sveta zavarovalnice. Nadzorni svet je namreč na svoji 34. korespondenčni seji, ki je potekala od 08.06.2020-08.06.2020 imenoval nove člane revizijske komisije nadzornega sveta, in sicer: Andrejo Rahne kot predsednico revizijske komisije, Jureta Koširja kot člana revizijske komisije ter namestnika predsednice revizijske komisije in Sašo Krušnik kot zunanjo neodvisno članico revizijske komisije. Do 3.6.2020 je revizijska komisija delovala v sledeči sestavi: Jana Benčina Henigman (predsednica revizijske komisije), Johan Daemen, član in namestnik predsednice revizijske komisije ter Saša Krušnik, zunanja neodvisna članica revizijske komisije.

Revizijska komisija je v letu 2020 odločala na šestih rednih sejah 18.03.2020, 18.06.2020, 17.09.2020, 08.10.2020, 12.11.2020 in 16.12.2020. Revizijska komisija je opravljala svoje strokovne naloge v skladu z zakonom ter pripravljala predloge sklepov nadzornega sveta. Naloge revizijske komisije se nanašajo zlasti na področje notranje revizije in skladnosti poslovanja, obravnave poročil zunanje in notranje revizije, finančnih poročil ter poročil o upravljanju s tveganji in na ocenjevanje revizijskih postopkov.

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

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

3. Stališče nadzornega sveta do revizijskega poročila

Na podlagi predloga uprave in sklepa Nadzornega sveta z dne 17.09.2020 ter na podlagi sklepa skupščine edinega delničarja zavarovalnice je bila z revizijsko družbo KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8A, 1000 Ljubljana (KPMG) sklenjena Pogodba o revidiranju računovodskih izkazov zavarovalnice za poslovna leta od 2020 do 2022. Na seji revizijske komisije 16.12.2020 je o opravljeni predreviziji računovodskih izkazov za leto 2020, na seji revizijske komisije 11.03.2021 pa o poteku revizije za leto 2020, poročala pooblaščen oseba revizijske hiše. Pooblaščen revizor je revidiral računovodske izkaze zavarovalnice

v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Pooblaščen revizor je podal pozitivno mnenje.

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

4. Preveritev poročila o odnosih do povezanih družb

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

tekočega poslovnega leta za preteklo poslovno leto sestaviti poročilo o razmerjih s povezanimi družbami. V njem se navedejo vsi pravni posli, ki jih je družba sklenila v preteklem poslovnem letu z obvladujočo družbo ali z njo

povezano družbo ali na pobudo ali v interesu teh družb, in vsa druga dejanja, ki jih je storila ali opustila na pobudo ali v interesu teh družb v preteklem poslovnem letu. Pri pravnih poslih se navedeta izpolnitev in nasprotna

izpolnitev, pri dejanjih pa razlogi zanje ter koristi in prikrajšanja za družbo. Pri nadomestilu prikrajšanja se natančno navede, kako so nadomestila med poslovnim letom dejansko potekala ali do kakšnih koristi je družba upravičena na podlagi pravnega posla, s katerim je bil ustanovljen zahtevek za nadomestitev prikrajšanja. Uprava družbe je 16.2.2021 sestavila poročilo o razmerjih s povezanimi družbami in ga predložila v preveritev nadzornemu svetu. Neodvisni revizor je na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov potrdil, da ni opazil ničesar, zaradi česar ne bi verjel:

- da so v poročilu o odnosih do povezanih družb za leto, ki se

je končalo 31. decembra 2020, navedbe v vseh pomembnih pogledih točne,

- da ni bila pri pravnih poslih, navedenih v poročilu, glede na okoliščine, ki so bile znane ob sklenitvi teh poslov, vrednost izpolnitve družbe v pomembnem pogledu nesorazmerno visoka, ter
- da ne obstajajo okoliščine, ki bi glede drugih dejanj, navedenih v poročilu, kazale na bistveno drugačno oceno prikrajšanosti od tiste, ki jo je dalo poslovodstvo.

Nadzorni svet nima pripomb na izjavo uprave, ki jo je ta dala na koncu poročila o razmerjih s povezanimi družbami, tj. da je družba v okoliščinah, ki so bile upravi znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel ali storjeno ali opuščeno dejanje, pri vsakem pravnem poslu dobila ustrezno vračilo oziroma da družba ni bila prikrajšana.

5. Stališče nadzornega sveta do letnega poročila za leto 2020

Nadzorni svet je na svoji seji 11.03.2021 preveril letno poročilo družbe in ugotavlja:

- da je uprava vodila družbo v skladu s sprejeto in s strani nadzornega sveta potrjeno poslovno politiko,
- da je letno poročilo sestavljeno v skladu s statutom, zakonom o gospodarskih družbah, zakonom o zavarovalništvu in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja,
- da letno poročilo vsebinsko predstavlja vse bistvene podatke, pomembne za njegovo preverjanje in za odločanje o uporabi čistega in bilančnega dobička,

- da je računovodske izkaze in dokumente, na katerih temeljijo računovodski izkazi poslovnega leta in sestavljeno letno poročilo pregledal pooblaščen revizor ter izdal pozitivno mnenje.

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

6. Uporaba čistega dobička in predlog uporabe bilančnega dobička

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

Zavarovalnica Vita je v letu 2020 ustvarila čisti dobiček v višini 8.671.327,59 EUR. Zadržani poslovni izid preteklega obdobja znaša 9.019.125,05 EUR. Bilančni dobiček zavarovalnice je na 31.12.2020 znašal 17.690.452,64 EUR.

O uporabi bilančnega dobička, ki je na dan 31.12.2020 znašal 17.690.452,64 EUR, bo odločala skupščina. Za namen sestave letnega poročila uprava in nadzorni svet predlagata, da se bilančni dobiček ne razdeli. Končen predlog skupščini za uporabo bilančnega dobička bosta uprava in nadzorni sveta oblikovala ob sklicu skupščine, pri čemer bosta upoštevala solventnostni položaj družbe na dan 31.12.2020, ciljno višino kapitaliziranosti družbe glede na

strategijo prevzemanja tveganj ter druge dejavnike in tveganja, ki bi lahko vplivala na finančni položaj družbe.

Nadzorni svet skupščini delničarjev predlaga, da podeli razrešnico upravi za poslovanje v letu 2020.

7. Splošno

Predmetno poročilo nadzornega sveta temelji na veljavni zakonodaji in aktih družbe ter sprejeti poslovni politiki, predlagani s strani uprave in potrjeni na sejah nadzornega sveta. Temelji pa tudi na sprejetem letnem poročilu in potrjenih ter revidiranih računovodskih izkazih. Mnenje nadzornega sveta je, da so na podlagi letnega poročila družbe, revizijskega poročila, poročila nosilca aktuarske funkcije ter tega poročila nadzornega sveta izpolnjeni pogoji, da skupščina družbe upravi in nadzornemu svetu podeli razrešnico za poslovno leto 2020.

Ljubljana, 11.3.2021


Jošt Dolničar

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 2020	28
2.1 Oris splošnega gospodarskega okolja v letu 2020	28
2.2 Pregled poslovanja zavarovalnice v letu 2020	30
2.3 Analiza finančnega rezultata zavarovalnice	34
2.4 Analiza finančnega položaja zavarovalnice	38
3 Obvladovanje tveganj	40
3.1 Ukrepi za obvladovanje zavarovalnih tveganj	40
3.2 Ukrepi za obvladovanje finančnih in operativnih tveganj	41
4 Pričakovan prihodnji razvoj zavarovalnice	42
5 Kazalniki poslovanja po sklepu AZN	44
6 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta	49
Računovodsko poročilo	51
1 Računovodski izkazi	52
1.1 Izkaz finančnega položaja	53
1.2 Izkaz poslovnega izida	54
1.3 Izkaz vseobsegajočega donosa	55
1.4 Izkaz denarnih tokov	56
1.5 Izkaz sprememb lastniškega kapitala	57
2 Pojasnila k računovodskim izkazom	58
2.1 Poročevalska enota	58
2.2 Podlaga za sestavo	58
2.3 Pomembne računovodske politike	67
2.4 Pomembne računovodske ocene in predpostavke	80
2.5 Obvladovanje zavarovalnih tveganj	81
2.6 Obvladovanje finančnih tveganj	86
2.7 Tveganje koncentracije	93
2.8 Obvladovanje tveganja kapitalske neustreznosti	94
2.9 Pojasnila k računovodskim izkazom	94
2.10 Odgovorne osebe za pripravo letnega poročila	120
3 Mnenje pooblaščenega revizorja	123
Priloge	130
3.1 Izkaz finančnega položaja po Sklepu AZN	131
3.2 Izkaz poslovnega izida po Sklepu AZN	132
3.3 Izkaz vseobsegajočega donosa po Sklepu AZN	133
3.4 Izkaz denarnih tokov po Sklepu AZN	134

Poslovno poročilo

O

P

T

I

ODGOVORNOST

Odgovorno
opravljeno delo
postavi temelje.

PREGLEDNOST

Preglednost
in celovitost nam
omogočata stabilnost.

TIMSKO DELO

Sodelovanje
nam da občutek
povezanosti.

INOVATIVNOST

Nove ideje
nam prinašajo
boljše rešitve.

M

U

M

MOTIVIRANOST

Novi izzivi
nam omogočijo
nove priložnosti.

USMERJENOST

Zadovoljna stranka
nam prinaša
zadovoljstvo.

MAKSIMIZIRANJE

Premikanje meja
nam omogoča
lepšo prihodnost.

Poglavje 1

Poslovno poročilo

1 Predstavitev zavarovalnice

1.1 Ustanovitev in lastništvo

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. (skrajšano Vita ali zavarovalnica Vita) je bila ustanovljena leta 2003 in je s trženjem zavarovalnih produktov pričela v juniju 2003. Zavarovalnico sta ustanovili Nova Ljubljanska banka d.d. in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Dne 29.5.2020 sta ustanovitveni družbi svoja deleža v kapitalu zavarovalnice prodala družbi Sava Re, d.d., s čimer je se je Vita priključila zavarovalni Skupini Sava. Tudi po prenosu lastništva je Vita ohranila partnerstvo z Novo ljubljansko banko, d.d., ki ostaja ekskluzivni distributer naših zavarovalnih produktov. Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2020 znaša 7.043.899 EUR in je razdeljen na 1.688 navadnih, imenskih, nematerializiranih kosovnih delnic. Vsaka delnica zagotavlja njenemu imetniku en glas.

1.2 Dejavnost

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

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

Podatki na dan 31.12.2020	Št. delnic	EUR	v %
Sava Re, d.d.	1.688	7.043.899	100
Skupaj	1.688	7.043.899	100

1.3 Vizija, poslanstvo, vrednote in cilji

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. 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 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.

Nadzorni svet je v letu 2020 do 3.6.2020 deloval v naslednji sestavi: Johan Daemen (predsednik nadzornega sveta), Jana Benčina Henigman (namestnica predsednika nadzornega sveta), Blaž Brodnjak in Bernard Nik R. Vincke. Z dnem 3.6.2020 je bil imenovan nadzorni svet s strani novega lastnika zavarovalnice, družbe Pozavarovalnica Sava, d.d., v sledeči sestavi: Jošt Dolničar (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir.

1.5 Zaposleni in organizacijska struktura

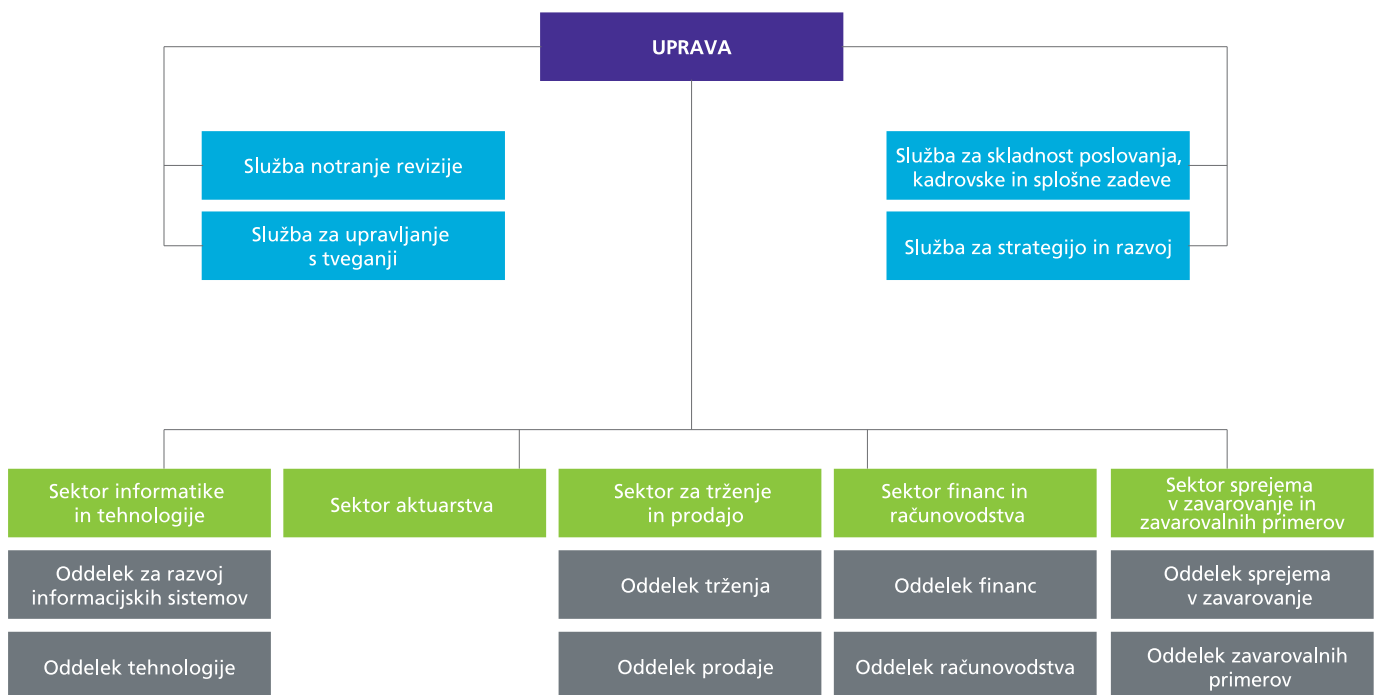
Na dan 31.12.2020 zaposluje zavarovalnica Vita 50 ljudi, od tega 34 žensk (68 %) in 16 moških (32 %). Na 31.12.2019 je bilo v družbi zaposlenih skupaj 50 ljudi, od tega 32 žensk (64 %) ter 18 moških (36 %). V povprečju je bilo v letu 2020 v zavarovalnici 50 zaposlenih.

Število zaposlenih po stopnji izobrazbe na zadnji dan leta:

Stopnja izobrazbe	31.12.2019	31.12.2020
VIII/2.	0	0
VIII/1.	10	10
VII.	22	22
VI/2.	7	9
VI/1.	9	8
V.	2	1
Skupaj	50	50

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

Organizacijska shema družbe, veljavna na dan 31.12.2020:



1.6 Izjava o upravljanju

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

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. (v nadaljevanju: zavarovalnica Vita ali Vita) je bila ustanovljena leta 2003 z namenom opravljanja zavarovalnih poslov. Ustanoviteljici zavarovalnice sta bili Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Osnovni kapital družbe znaša 7.043.899 EUR in je razdeljen na 1688 kosovnih delnic. Z dnem 29.5.2020 je prišlo v Viti do spremembe v kapitalski strukturi, saj je postala 100% lastnica vseh delnic zavarovalnice Vita družba Pozavarovalnica Sava, d.d., s tem pa je zavarovalnica Vita postala del prodorne zavarovalne skupine Sava, ki je prisotna na več kot 100 zavarovalnih in pozavarovalnih trgih sveta. Zavarovalnica Vita je organizirana kot delniška družba s klasičnim dvotirnim sistemom upravljanja družbe.

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

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

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

Glede na specifično lastništvo družbe, sistema upravljanja in njenega poslovanja, je Vita, skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah, sprejela odločitev o pripravi in sprejemu lastnega Kodeksa

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

II. Organi upravljanja

Institucionalna izhodišča organiziranosti poslovanja Vite opredeljujeta Zakon o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/2015, 9/2019, 49/20 – ZIUZEOP in 102/20, v nadaljevanju: ZZavar-1) ter Statut Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. z dne 03.06.2020 (v nadaljevanju Statut). S Pravilnikom o organizaciji Vite pa so določeni:

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

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

ustrezen sistem dokumentiranja odločitev, ki jih sprejemajo organi vodenja in nadzora.

II.1. Uprava

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

S Statutom je določeno, da ima uprava Vite najmanj dva člana, od katerih je eden predsednik. Uprava odločitve sprejema soglasno, v primeru neodločenega izida glasovanja je odločilen glas predsednika uprave. Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet. Predsednik in člani uprave so imenovani za mandatno obdobje petih² let, predčasno pa so lahko razrešeni s funkcije v skladu z zakonom in statutom. Član uprave se lahko predčasno odpove svojemu mandatu z odpovednim rokom 3 mesecev. Pristojnosti uprave, njeno odločanje, določila o delovnih organih uprave ter posvetovalnih organih uprave so določeni s Poslovnikom o delu uprave.

Upravo 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 zavarovalnici Vita, kjer se

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

² Tako določeno s statutom zavarovalnice z dne 3.6.2020.

je zaposlila ob njeni ustanovitvi. Sprva je v Viti opravljala naloge pooblaščenega aktuarja in pokrivala področje aktuarstva in pozavarovanja, nato je leta 2008 nastopila mandat članice uprave. Od 17.10.2018 dalje opravlja funkcijo predsednice uprave zavarovalnice Vita, pred tem datumom pa je opravljala funkcijo članice uprave.

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

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

- Odbor za tveganja je delovni organ, ki je odgovoren za obravnavo, spremljavo, in poročanje zavarovalnih, naložbenih in operativnih tveganj zavarovalnice.
- Odbor ALCO oziroma naložbeni kolegij je delovni organ, ki spremlja razmere na finančnih trgih in analizira stanja, spremembe in trende v bilancah zavarovalnice ter oblikuje sklepe za naložbe skladne z zakonodajnimi in notranjimi pravili.
- IT odbor je delovni organ, katerega glavna naloga je potrjevanje zahtevkov IT razvoja zavarovalnice s postavljanjem prioriteta, potrjevanje spreminjanja

prioritet in izvajanje krovnega nadzora nad vsemi ključnimi aktivnostmi IT.

- Odbor za nove produkte in tržne poti spremlja trende na področju zavarovalnih produktov in tržnih poti ter potrjuje predloge za uvedbo oziroma prenovo produktov oz. tržnih poti.

II.2. Nadzorni svet

i. Sestava in imenovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet zavarovalnice Vita ima 4 člane, vse predstavnike delničarja. Za člane nadzornega sveta so lahko izvoljene samo osebe, ki izpolnjujejo zahteve za člana nadzornega sveta, določene v ZZavar-1, ZGD-1, Politiki o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti zadevnih oseb v zavarovalnici ter drugih predpisih. Člane nadzornega sveta izvoli skupščina delničarjev, njihov mandat štiri leta in so lahko ponovno izvoljeni. Skupščina lahko tudi pred potekom mandata odpokliče posamezne člane nadzornega sveta, vsak član pa se lahko mandatu predčasno odpove, predsednik in namestnik pa tudi samo svoji funkciji.

ii. Predstavitev nadzornega sveta

S spremembo lastništva v kapitalski strukturi zavarovalnice je prišlo do spremembe tudi pri članstvu v nadzornem svetu. Z dnem 3.6.2020 je bil imenovan nadzorni svet s strani novega lastnika zavarovalnice, družbe Pozavarovalnica Sava, d.d.

Preglednica 1: Članstvo nadzornega sveta od 3.6.2020

Ime in priimek	Vrsta članstva
Jošt Dolničar	predsednik nadzornega sveta
Pavel Gojkovič	namestnik predsednika nadzornega sveta
Andreja Rahne	članica nadzornega sveta
Jure Košir	Član nadzornega sveta

Preglednica 2: Članstvo nadzornega sveta od 1.1.2020 do 3.6.2020

Ime in priimek	Vrsta članstva
Johan P. Daemen	predsednik nadzornega sveta
Jana Benčina Henigman	namestnica predsednika 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 Poslovnikom o delu nadzornega sveta mora biti le-ta sklican najmanj štirikrat v enem letu. Nadzorni svet je pooblaščen tudi za spremembe statuta, ki zadevajo 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 3: Sestava revizijske komisije nadzornega sveta na 31.12.2020

Ime in priimek	Funkcija
Andreja Rahne	predsednica revizijske komisije
Jure Košir	namestnik predsednika revizijske komisije
Saša Krušnik	zunanjí neodvisni član revizijske komisije

Preglednica 4: Sestava revizijske komisije nadzornega sveta od 1.1.2020 do 3.6.2020

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

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

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

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

V letu 2020 je skupščina zasedala štirikrat. 22.1.2020 je potekala 27. skupščina delničarjev zavarovalnice, na kateri je bilo zastopanih 1688 delnic oz. 100% osnovnega kapitala. Delničarja NLB d.d. in KBC Insurance NV, Leuven, Belgija sta se na 27. skupščini delničarjev seznanila z vsebino predvidene nove Distribucijske pogodbe med NLB d.d. kot distributerjem, NLB Vita d.d. Ljubljana kot zavarovalnico in Pozavarovalnica Sava, d.d. kot bodočim 100-odstotnim lastnikom NLB Vita d.d. Ljubljana in z analizo njenih učinkov na poslovanje NLB Vite ter soglašala s sklenitvijo navedene pogodbe.

27.5.2020 je potekala 28. skupščina delničarjev, na kateri je bilo zastopanih 1688 delnic oz. 100% osnovnega kapitala. Delničarja NLB d.d. in KBC Insurance NV, Leuven, Belgija sta na 28. skupščini delničarjev za revidiranje letnega poročila NLB Vite, življenjske zavarovalnice d.d. Ljubljana za leta 2019, 2020, 2021, 2022 in 2023 imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG, Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o. Nadalje sta se seznanila z Letnim poročilom zavarovalnice NLB Vita d.d. Ljubljana za leto 2019, z mnenjem revizijske družbe, z Letnim poročilom nadzornega sveta za leto 2019, z Letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2019 z mnenjem nadzornega sveta in s prejemki članov organov vodenja in nadzora v letu 2019. Skupščina je potrdila predlog uprave in nadzornega sveta, da se bilančni dobiček v višini 9.019.125,05 EUR razporedi v preneseni. Skupščina je podelila razrešnico članom uprave in članom nadzornega sveta za poslovno leto 2019. Skupščina se je seznanila s potekom dobe mandata za člana Blaža Brodnjaka z dnem 27.5.2020, 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 2024.

3.6.2020 je potekala 29. skupščina delničarja Vite, družbe Pozavarovalnica Sava, d.d., imetnika vseh 1688 kosovnih 1688 kosovnih delnic zavarovalnice Vita. Na 29. skupščini je edini delničar zavarovalnice odločil o spremembi firme zavarovalnice (Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.) in o njenem prevodu v angleški jezik (Vita, Life Insurance Company, d.d.), sprejel spremenjen statut družbe, se seznanil, strinjal in soglašal z odstopnimi izjavami članov nadzornega sveta družbe, predstavnikov delničarjev, Nika Bernarda R Vinckeja, Johana Daemena, Jane Benčina Henigman in Blaža Brodnjaka ter za nove člane nadzornega sveta z dnem 3.6.2020 imenoval Jošta Dolničarja, Andrejo Rahne, Pavla Gojkoviča in Jureta Koširja za 4 - letno mandatno obdobje do 3.6.2024.

17.09.2020 je potekala 30. skupščina delničarja Vite, družbe Pozavarovalnica Sava, d.d., imetnika vseh 1688 kosovnih 1688 kosovnih delnic zavarovalnice Vita, na kateri je bila za revidiranje letnega poročila Vite, življenjske zavarovalnice, d.d. za leto 2020, 2021 in 2022 imenovana revizijska družba KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8A, 1000 Ljubljana.

Na nobeni od izvedenih skupščin v letu 2020 ni bila napovedana izpodbojna tožba.

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

Zavarovalnica ima vzpostavljen učinkovit sistem upravljanja, z vzpostavljenimi in delujočimi ključnimi funkcijami: funkcijo

upravljanja s tveganji, funkcijo skladnosti poslovanja, funkcijo notranje revizije in aktuarsko funkcijo. Izvajajo se v okviru organizacijskih enot, ki so podrejene neposredno upravi in organizirane z namenom okrepitev 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.

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

i. Funkcija upravljanja s tveganji

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

Služba za upravljanje s tveganji je neodvisna organizacijska enota, ki predstavlja osrednjo organizacijsko enoto sistema upravljanja s tveganji in je podrejena neposredno upravi zavarovalnice. Uprava zavarovalnice je s soglasjem nadzornega sveta imenovala nosilca funkcije upravljanja s tveganji, ki je odgovoren za pravilno in učinkovito

izvajanje funkcije, načrtovanje in nadzorovanje sistema upravljanja s tveganji, usklajevanje in komuniciranje z ostalimi organizacijskimi enotami zavarovalnice, z upravo in nadzornim svetom na področju upravljanja s tveganji ter deluje v izbranih delovnih telesih zavarovalnice³.

ii. Funkcija skladnosti poslovanja

Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja se izvaja v okviru Službe za skladnost poslovanja, kadrovske in 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 Viti izvaja svoje naloge preventivno v obliki svetovanja in izobraževanja ter kurativno z izvajanjem nadzora. Podrobneje so naloge funkcije skladnosti poslovanja opredeljene v Politiki funkcije skladnosti poslovanja.

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

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

iii. Funkcija notranje revizije

Notranja revizija se je v letu 2020 izvajala v okviru samostojne službe, ki je bila za svoje delo neposredno odgovorna upravi zavarovalnice, kar je podrobneje definirala Listina o delovanju službe notranje revizije. Nosilec funkcije notranje revizije je neposredno poročal upravi in revizijski komisiji nadzornemu svetu zavarovalnice, do katere je imel omogočen tudi neposredni dostop. Nosilca funkcije notranje revizije je imenovala uprava v soglasju z nadzornim svetom.

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

Notranja revizija je izvajala redne preglede in svetovanje. Četrletno in letno je poročala o delu notranje revizije (o izvedenih pregledih, odprtih priporočilih in drugem) upravi in revizijski komisiji/nadzornemu svetu. Nosilka funkcije notranje revizije v letu 2020 je bila članica Odbora za tveganja zavarovalnice.

12.11.2020 je zavarovalnica sprejela odločitev o sklenitvi pogodbe o zunanjem izvajanju ključne funkcije notranje revizije z matično družbo, Pozavarovalnica Sava, d.d., pri čemer je pričetek uporabe navedene pogodbe odložila na leto 2021.

iv. Aktuarska funkcija

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

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

III. Sistem notranjega nadzora

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

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

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

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

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

- 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 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:

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

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

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

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

Pojasnilo:

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

kontrolnih pravic iz naslova lastništva delnic družbe Vita.

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

Informacije o vseh omejitvah glasovalnih pravic, zlasti:

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

Pojasnilo:

V skladu s statutom zavarovalnice glasovalne pravice niso omejene.

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

Informacije o pravilih družbe o:

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

Pojasnilo:


Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet. Predsednik in člani uprave so imenovani za mandatno obdobje petih let, predčasno pa so lahko razrešeni s funkcije v skladu z zakonom in statutom. Član uprave se lahko predčasno odpove svojemu mandatu z odpovednim rokom 3 mesecev.

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

O spremembah statuta v skladu z določili ZGD-1 in 18. členom Statuta odloča skupščina delničarjev. Za sklep

skupščine je na podlagi določil ZGD-1 večina najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala zavarovalnice.

9. točka šestega odstavka 70. člena ZGD-1
Informacije o pooblastilih članov posloводства, zlasti pooblastilih za izdajo ali nakup lastnih delnic.



mag. Tine Pust, CFA
član uprave

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



mag. Irena Prelog
predsednica uprave

2 Poročilo o poslovanju v letu 2020

2.1 Oris splošnega gospodarskega okolja v letu 2020

2.1.1 Splošno gospodarsko okolje v svetu

Po besedah Mednarodnega denarnega sklada (MDS) je bilo leto 2020 »Leto kot ga nismo poznali do sedaj«. Po nenadnem gospodarskem šoku v prvi polovici leta, ko je bil BDP v drugem četrtletju leta 2020 za 10% nižji kot konec leta 2019, se je proizvodnja v tretjem četrtletju močno okrepila, saj so omejevalni ukrepi postali manj strogi, podjetja so se ponovno odprla in potrošnja gospodinjstev se je nadaljevala. Kljub dobrodošlemu preobratu je proizvodnja razvitih gospodarstev v tretjem četrtletju ostala približno 4,5% pod ravno pred začetkom pandemije. Brez takojšnje in učinkovite gospodarsko politične podpore, ki je bila namenjena ublažitvi šoka na dohodke gospodinjstev in podjetij, bi bila proizvodnja in zaposlovanje bistveno šibkejša.

Po padcu v letu 2020 naj bi se po OECD napovedih svetovni BDP leta 2021 povečal za približno 4,3% in leta 2022 še za 3,7%. Kitajska, ki je s procesom okrevanja pričela že predčasno, naj bi močno rasla, in do konca leta 2021 predstavljala več kot tretjino svetovne gospodarske rasti. Gospodarstva OECD se bodo okrepila in v letu 2021 zrasla za 3,3%, vendar bodo po globoki recesiji leta 2020 le delno okrevale. Prispevek Evrope in Severne Amerike k svetovni rasti bo ostal manjši od njihove teže v svetovnem gospodarstvu.

Brezposelnost se je na svetovni ravni povečevala, vendar se je povečevala neenakomerno. Močno se je povečala v ZDA in Kanadi in manj v mnogih evropskih gospodarstvih. Kazalniki stopenj zaposlovanja in novih napotitev na delovna mesta so po močnem padcu

ponovno okrevali, zlasti v storitvenih dejavnostih.

Hitro širjenje pandemije in strogi omejevalni ukrepi so marca in aprila sprožili zgodovinski padec cen finančnih sredstev in splošno volatilito. Na posledice pandemije so se odzvale večje svetovne centralne banke. Ameriški Fed, Evropska centralna banka (ECB) in centralne banke razvijajočih se držav, so skupno izvedle več posredovanj kot med globalno finančno krizo leta 2008. Od takrat so se cene lastniških vrednostnih papirjev vsesplošno okrepile, kazalniki volatilitosti pa so se kljub nedavnim nihanjem na nekaterih gospodarskih področjih vrnili na ravni pred pandemijo. Svetovni delniški indeks MSCI World je, izraženo v evrih, v letu 2020 zrastle za 5% (vključujoč dividende 7%), k čemur so v največji meri pripomogle ameriške delnice, katerih tečaji so v povprečju porasli za 7% (vključujoč dividende 9%), azijske delnice s povprečno rastjo tečajev 8% (vključujoč dividende 10) in trgi v razvoju z rastjo tečajev 9% (vključujoč dividende 9%). Delnice iz Evrope, merjeno z MSCI regijskimi indeksi so izgubile 3% (vključujoč dividende 3%).

Nižanje obrestnih mer je pozitivno vplivalo na tečaje državnih in podjetniških obveznic, kar pa otežuje pogoje za investiranje presežkov. V primerjavi s koncem leta 2020, se je vrednost fiksne obrestne mere v pogodbi obrestne zamenjave za ročnost 10 let znižala z 0,2% na -0,3%. Donosnost do dospelja 10-letnih evrskih podjetniških obveznic z bonitetno oceno A se je v enakem razdobju znižala z 0,60% na 0,14%, donosnost do dospelja 10-letnih obveznic z bonitetno oceno BBB pa se je znižala z 0,97% na 0,47%.

Preglednica 5: Pregled vrednosti nekaterih makroekonomskih kazalcev in napovedi za naprej

		2019	2020F	2021F	2022F
SLOVENIJA	Rast BDP (%), realno	3,2	-6,6	4,3	4,4
	BDP (v mio EUR)	48.400	46.000	48.400	51.400
	Inflacija, konec leta (v %)	1,8	-0,9	1,6	1,8
	Tekoči račun (% BDP)	5,6	7,3	6,4	5,9
	Javnofinančni primanjkljaj / presežek* (% BDP)	0,5	-8,7	-6,4	-5,1
	Javni dolg* (% BDP)	65,6	82,2	80,2	79,8
	Rast izvoza (v %)	4,1	-12,1	7,6	8,6
	Stopnja registrirane brezposelnosti (v %)	7,7	8,7	9,2	8,4
		2019	2020F	2021F	2022F
ZDA	Rast BDP (%), realno	2,2	-3,5	4,1	5,5
	Inflacija, konec leta (v %)	1,8	1,2	2,2	2,1
	Stopnja brezposelnosti (v %)	3,7	8,1	6,0	5,0
EMU	Rast BDP (%), realno	1,3	-7,3	4,3	3,9
	Inflacija, konec leta (v %)	1,2	0,3	0,9	1,2
	Stopnja brezposelnosti (v %)	7,6	8,0	9,1	8,6
NEMČIJA	Rast BDP (%), realno	0,6	-5,0	3,5	3,7
	Inflacija, konec leta (v %)	1,4	0,4	1,3	1,4
	Stopnja brezposelnosti (v %)	5,0	5,9	6,1	5,6
VB	Rast BDP (%), realno	1,5	-10,7	4,7	5,5
	Inflacija, konec leta (v %)	1,8	0,9	1,5	1,9
	Stopnja brezposelnosti (v %)	3,8	4,6	6,6	5,6
JAPONSKA	Rast BDP (%), realno	0,3	-5,3	2,6	2,0
	Inflacija, konec leta (v %)	0,5	0,0	0,0	0,5
	Stopnja brezposelnosti (v %)	2,4	2,8	3,1	2,9

Vir: Bloomberg mediana pričakovanj, za Slovenijo Statistični urad in UMAR (Zimska napoved gospodarskih gibanj 2020), razen *(napoved Evropske komisije)

Glede na globino krize bo ECB obrestne mere na ničnih nivojih držala še v prihodnosti, 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 se je slovenski BDP v prvih devetih mesecih zmanjšal za 6,0% glede na isto obdobje 2019, medtem ko se je po podatkih Eurostata v evroobmočju BDP

znižal za 4,4%. Po zadnjih napovedih Urada za makroekonomske analize in razvoj ocenjujejo, da bi bilo hitrejše gospodarsko okrevanje možno od drugega četrtertletja 2021 naprej, skupna gospodarska aktivnost pa bo šele leta 2022 dosegla raven pred epidemijo. Večina dejavnosti bi v letu 2022 lahko dosegla ravni aktivnosti izpred epidemije, dolgotrajnejše okrevanje pa je pričakovati zlasti v dejavnostih, povezanih s turizmom. Ob postopni stabilizaciji gospodarskih razmer pričakujejo, da bo gospodarska rast v letu 2022 4,4-odstotna. Sprejeti in nadaljnji ukrepi, ki so pretežno naslovili trg dela, podporo delovanja podjetij

in zdravstvo, blažijo padec BDPja in vzpostavljajo pogoje za krepitev aktivnosti v letu 2021. Rast cen energentov bo ob predpostavki postopnega okrevanja gospodarstva leta 2021 znatno prispevala k zmerni rasti cen. Leta 2022 naj bi se inflacija približala dvema odstotkoma, k čemur naj bi v povezavi z nadaljnjim okrevanjem prispevala tudi višja rast cen storitev. V primeru hitrejšega trajnega izboljšanja epidemioloških razmer oziroma hitrejše razpoložljivosti in hitre široke uvedbe cepiva ali zdravila pa obstaja tudi možnost hitrejšega okrevanja aktivnosti od predvidenega.

2.1.3 Zavarovalna panoga v Republiki Sloveniji

Po podatkih Slovenskega zavarovalnega združenja (v nadaljevanju tudi SZZ) so zavarovalnice članice v letu 2020 obračunale kosmato premijo v višini 2,569 milijarde EUR, od tega 751 mio EUR na področju življenjskih zavarovanj. Kosmate obračunane zavarovalne premije članic slovenskega zavarovalnega združenja so glede na predhodno leto porastle za 2,1 %. Zbrane premije na segmentu premoženjskih zavarovanj so bile v primerjavi z letom 2019 višje za 3,1 %, zbrana premija življenjskih zavarovanj, skupaj z premijo dodatnih pokojninskih zavarovanj pa je bila nižja za 0,4 %.

2.2 Pregled poslovanja zavarovalnice v letu 2020

2.2.1 Kratek pregled rezultatov poslovanja zavarovalnice

Zavarovalnica Vita je v letu 2020 obračunala za 77,2 mio EUR kosmate zavarovalne premije, kar je za 7,3 mio EUR oz. 8,6% manj v primerjavi z letom pred tem. Tržni delež Vite na slovenskem trgu življenjskih zavarovanj se je v letu 2020 znižal za 2,3 o.t. na 13,3%, tako je zasedala 4. mesto med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami. Zavarovalnica Vita kot ponudnik in NLB kot zavarovalni zastopnik sta tudi v letu 2020 zasedla vodilno mesto na področju bančnega zavarovalništva v Sloveniji. Zavarovalnica Vita je v letu 2020 realizirala čisti dobiček v višini 8,7 mio EUR in za 22% preseгла planirano vrednost oz. 4% manj 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 stabilili več paketov delniških naložb v

skupni višini 455 TEUR. Skupni presežek iz prevrednotenja finančnih naložb upoštevajoč razmejene davke je konec leta 2020 znašal 29 mio EUR in se je v primerjavi s predhodnim letom zaradi okolja nizkih obrestnih mer povečal kot posledica zvišanja tržne vrednosti dolžniških papirjev, merjenih po pošteni vrednosti skozi izkaz gibanja kapitala.

Konec leta 2020 je bilančna vsota zavarovalnice znašala 603 mio EUR, kar je 8% povečanje v primerjavi s koncem leta 2019. Povečanje bilančne vsote v letu 2020 je predvsem posledica povečanja vrednosti finančnih naložb zaradi 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.

Zavarovalnici Vita se je ob izpolnitvi odločnih pogojev in pridobitvi soglasij regulatorjev 29.5.2020 prenesel 100-odstotni delež v osnovnem kapitalu iz obstoječih lastnic, NLB d.d. ter KBC Insurance NV, na novega lastnika, to je Pozavarovalnica Sava d.d. Zavarovalnica Vita je po prenosu lastništva ohranila partnerstvo z NLB d.d., ki ostaja ekskluzivni distributer njenih zavarovalnih produktov.

2.2.2 Glavne aktivnosti zavarovalnice v preteklem letu

Leto 2020 je močno zaznamovala pandemija koronavirusa. Zaradi zaznanih potreb strank smo pri produktu NLB Vita Tujina od junija dalje za vse stranke brez doplačila zagotavljali kritje stroškov medicinske asistencije ter nujne zdravstvene oskrbe in prevozov tudi v primeru obolenosti za boleznijo covid-19. Vita se je zahtevnim razmeram prilagodila tudi z razvojem oddaljenega sklepanja zavarovanj ter obravnave zavarovalnih primerov na daljavo in tako

svojim strankam zagotovila nemoteno obravnavo.

V prvi polovici leta smo temeljito prenovili nezgodno zavarovanje za otroke in mladino. S poenostavitvijo kritij in večjo preglednostjo zavarovalnin smo strankam zagotovili privlačen in konkurenčen produkt. Prenovo nezgodnih zavarovanj smo nadaljevali še v kasnejših mesecih in v decembru strankam omogočili sklepanje nezgodnih zavarovanj za družinske člane pod ugodnejšimi pogoji. Temu smo priključili še razvoj plačevanja z enotnim plačilnim nalogom in združeno direktno bremenitvijo pri plačilih zavarovalnih premij z istega računa.

V sodelovanju s Sektorjem za privatno bančništvo NLB smo uspešno izvedli dve vpisni obdobji za ekskluzivno naložbeno življenjsko zavarovanje NLB Vita Privatno, ki za stranke privatnega bančništva NLB omogoča upoštevanje posameznikovih individualnih ciljev in zagotavlja aktivno upravljanje premoženja.

V sodelovanju z NLB smo tudi v letu 2020 nadaljevali z uvajanjem zavarovalnih produktov v digitalne bančne poti in tako omogočili oddajo naročila za pristop h kolektivnim življenjskim zavarovanjem limitojemalcev oz. kreditojemalcev tudi v mobilni aplikaciji.

V letu 2020 je bila tudi zaradi epidemije covid-19, posebna pozornost namenjena aktivnemu sodelovanju z bančnimi komercialisti. Srečanja so potekala delno v živo, delno pa tudi na daljavo. Sicer so bile trženjske aktivnosti v letu 2020 usmerjene predvsem v pospeševanje prodaje enkratnih in postopnih vplačil v varčevalno naložbenih produktih s poudarkom na NLB Varčevanju Vita +, rizičnega zavarovanja NLB Vita Odgovorna ter nezgodnih zavarovanj NLB Vita Nezgodna in NLB Vita Nezgodna Junior. Zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini NLB Vita Tujina pa smo pospeševali v mesecih, ko

Preglednica 6: Število zavarovancev in število sklenjenih zavarovanj v preteklih dveh letih po zavarovalnih vrstah

	2020	2019	Indeks 20/19
Nezgodna zavarovanja^[1]			
Število polic	8.050	8.383	96
Število zavarovancev	134.563	317.984	42
Zdravstvena zavarovanja^[2]			
Število polic	6.742	14.459	47
Število zavarovancev	268.495	193.471	139
Življenjska zavarovanja z zajamčenim donosom^[3]			
Število polic	5.385	8.662	62
Število zavarovancev	33.160	55.123	60
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem			
Število polic	7.057	9.563	74
Število zavarovancev	7.057	9.563	74

je bilo možno potovati. Skozi celo leto smo komunicirali možnost poslovanja na daljavo tudi v času epidemije covid-19 in ob koncu leta omogočili strankam tudi sklepanje zavarovanj na daljavo. Cilj vseh aktivnosti je bilo tako povečanje prodaje kot tudi povečanje prepoznavnosti NLB Vite in ozaveščenosti strank o zavarovalnici, njenih produktih in samem pomenu življenjskih zavarovanj tudi v času epidemije.

V Zavarovalnici Vita kot druženo odgovornem podjetju skrbimo za vse ključne segmente naših strank. V letu 2020 smo donatorska sredstva razdelili predvsem družbeno odgovornih projektom s področja varovanja zdravja in humanitarnim projektom. Porodnišnici Postojna smo tako namenili sredstva za prenovo sob za mamice z otroki, z donatorskimi sredstvi pa smo tudi pomagali pri nakupu robota za hranjenje v Domu starejših občanov Bežigrad. Sponzorska sredstva smo namenili Cankarjevemu domu, s katerim sodelujemo že vrsto let in podpiramo kulturno vzgojni program za mlade. Posebno pozornost smo namenili tudi najmlajšim. Kot sponzor

smo sodelovali na dogodku namenjenemu otrokom – dogodek zavarovalnice Vita v Živalskem vrtu Ljubljana, podprli pa smo tudi aplikacijo ZOOMeter za zabavno in zanimivo spoznavanje živali, ki jo lahko najmlajši in tudi starejši uporabljajo tudi v času zaprtja živalskega vrata. S sponzorskimi in donatorskimi aktivnostmi ter sodelovanji na dogodkih vplivamo na prepoznavnost in krepimo pozitivno podobo zavarovalnice Vita, kot življenjske zavarovalnice, ki se prilagaja strankam in jim je na voljo tudi v težkih časih s široko paleto produktov namenjenih vsem segmentom strank.

Iz preglednice 7 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 Tveganja v poslovanju zavarovalnice zaradi COVID-19

V času priprave pričujočega letnega poročila je v Sloveniji in Svetu še vedno v razmahu epidemija bolezni Covid-19, ki je bila prvič razglašena marca 2020. Ker v pričetku leta 2020 učinki epidemije na poslovanje in finančno stanje zavarovalnice oziroma njen profil tveganja še niso bili popolnoma znani, je zavarovalnica takrat izvedla izredno lastno oceno tveganj in solventnosti ter sprejela vse potrebne ukrepe za zagotovitev rednega in stalnega poslovanja ter spremljanje in zagotavljanje likvidnosti.

Izredna lastna ocena tveganj in solventnosti je vključevala analizo občutljivosti solventnostnega položaja na stanje 31.12.2019 ter stresni scenarij projekcije solventnostnega položaja na 31.12.2020. V analizi občutljivosti smo zajeli učinek tekoče spremembe ključnih tržnih parametrov, kot so tečaji finančnih naložb ter diskontna krivulja, v stresnem scenariju projekcije solventnostnega položaja pa smo ocenili razvoj makroekonomskega okolja, portfelja zavarovalnih obveznosti ter portfelja

finančnih naložb do konca leta 2020, ob upoštevanju naslednjih predpostavk:

- pomemben izpad produkcije novega posla;
- znatno povišanje stopnje obolevnosti in smrtnosti populacije nad 60 let;
- zmerno povišana stopnja prekinitev zavarovanj ter mirovanja plačevanje premije;
- povišanje inflacije za stroške ter obratovalnih stroškov;
- znižanje tečajev dolžniških naložb s povečanjem kreditnih pribitkov ter znižanje tečajev lastniških naložb, vse razreda velikosti finančne krize leta 2008.

Rezultati analize občutljivosti in stresnega scenarija so pokazali, da je solventnosti položaj zavarovalnice robusten, saj, niti v primeru izpolnitve vseh neugodnih predpostavk, mejna regulatorna raven solventnosti ne bi bila ogrožena.

Tekom leta 2020 smo aktivno spremljali in evidentirali dejanske učinke epidemije na makroekonomsko okolje ter poslovanje in finančno stanje zavarovalnice oziroma njen profil tveganja. Ključne realizirane učinke smo upoštevali tudi v pripravi strateškega načrta, ki sicer služi kot osnova za projekcije solventnostnega položaja v okviru aktualne lastne ocene tveganj in solventnosti:

- nižja rast portfelja finančnih naložb zaradi upočasnitve gospodarske aktivnosti in povečane volatilnosti finančnih trgov;
- diskontna krivulja ostaja na nizki ravni, v projekcijskih letih pa se ne zvišuje pomembno;

- izpad portfeljske premije življenjskih zavarovanj zaradi omejenega dostopa do poslovalnic in zaostrenih gospodarskih razmer;
- izpad premije zdravstvenih zavarovanj z asistenco v tujini zaradi omejitve gibanja prebivalstva oziroma odpovedi potovanj;
- obolevnost in smrtnost v okviru življenjskih zavarovanj se ne povečata materialno.

Največji realizirani vpliv epidemije na solventnostni položaj zavarovalnice v letu 2020 je bil zabeležen konec prvega četrtletja, ko se je solventnosti količnik, glede na konec leta 2019, zmanjšal za 23 odstotnih točk. Ta vpliv je bistveno manjši od vpliva ocenjenega z izredno lastno oceno tveganj in solventnosti. Preostanek leta 2020 se je solventnostni količnik zavarovalnice, na četrtletni ravni, vseskozi povečeval. Zaradi epidemije nismo beležili bistveno povečanega pritiska na likvidnost. Zavarovalnica je v letu 2020 tudi izpolnila zastavljeni prodajni in finančni načrt.

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

Tveganja življenjskih zavarovanj

Ocenjujemo, da je učinek epidemije na spremembo ravni tveganj majhen. Zaradi epidemije ni prišlo do materialnega povečanja škodnega dogajanja, stopnje prekinitev oz. odkupov zavarovalnih polic in stroškov na polico, niti ne pričakujemo njihovega znatnega povečanja v prihodnje. Zavarovalnica bo tveganja spremljala in omejevala s postopki in pravili sprejema v zavarovanje ter aktivno spremljavo škodnega rezultata in stopnje predčasnih prekinitev.

Tveganja zdravstvenih zavarovanj

Ocenjujemo, da je učinek epidemije na spremembo ravni tveganj majhen. Za vsa veljavna zavarovanja smo omogočili kritje škodnih primerov smrti zaradi posledic bolezni Covid-19. Zaradi epidemije ni prišlo do materialnega povečanja škodnega dogajanja, stopnje prekinitev in stroškov na polico, niti ne pričakujemo njihovega znatnega povečanja v prihodnje. Zavarovalnica bo tveganja spremljala in omejevala s postopki in pravili sprejema v zavarovanje ter aktivno spremljavo škodnega rezultata in stopnje predčasnih prekinitev.

Tržna tveganja

Ocenjujemo, da je učinek epidemije na spremembo ravni tveganj srednje velik. Zaradi epidemije se je povečala volatiliteta na finančnih trgih – predvsem pri tečajih delniških naložb ter kreditnih pribitkih podjetniških obveznic. Kreditna kvaliteta portfelja finančnih naložb zavarovalnice se ni materialno poslabšala. Razen povečane cenovne volatilnosti, omejenega znižanja kreditne kvalitete portfelja ter višje ocene pričakovanih slabitev finančnih naložb, ne pričakujemo večjega vpliva na tržna tveganja v prihodnje. Zaradi zapadanja obstoječih in odsotnosti podeljevanja novih jamstev, bo donosnost portfelja finančnih naložb tudi v prihodnje presegala zajamčeno obrestno mero zavarovalnih obveznosti. Zavarovalnica bo tržna tveganja spremljala in omejevala z omejevanjem izpostavljenosti predmetnim naložbenim razredom in posameznim naložbam, omejevanjem splošne kreditne kvalitete portfelja in odprte valutne pozicije ter usklajevanjem denarnih tokov sredstev in obveznosti oziroma obrestne marže za stroške in dobiček (ALM).

Tveganje neplačila nasprotne stranke

Ocenjujemo, da je učinek epidemije na spremembo ravni tveganja majhen. Zaradi epidemije so terjatve iz naslova zavarovanj nekoliko porasle, zavarovalnica pa je strankam omogočila izredno

mirovanje polic. Bonitetne ocene ter izpolnjevanje obveznosti pozavarovateljev se niso spremenili, banke so izpolnile vse obveznosti do zavarovalnice. V prihodnje ne pričakujemo materialno povečanega neizpolnjevanja obveznosti navedenih pogodbenih partnerjev. Zavarovalnica bo tveganje spremljala in omejevala z omejevanjem števila, deleža in kreditne kvalitete posameznih izpostavljenosti.

Likvidnostno tveganje

Ocenjujemo, da je učinek epidemije na spremembo ravni tveganja majhen. Zaradi epidemije ni prišlo do bistveno povečanega pritiska na likvidnost zavarovalnice, niti ne pričakujemo znatnega povečanja likvidnostnega tveganja v prihodnje. Zavarovalnica bo tveganje spremljala in omejevala s sprotno spremljavo in ocenjevanjem usklajenosti denarnih tokov sredstev in obveznosti, tako iz dolgoročnega, kakor tudi iz kratkoročnega vidika, tekočim uravnavanjem likvidnosti, vzdrževanjem ustreznega deleža visokolikvidnih sredstev ter omejevanjem deleža nelikvidnih naložb.

Operativna tveganja

Ocenjujemo, da je učinek epidemije na spremembo ravni tveganja majhen. Kljub povečanemu obsegu dela od doma in izmenskemu delu nismo zaznali povečanja števila operativnih ali kibernetičnih incidentov, niti tega ne pričakujemo v prihodnje. V razmerah epidemije bo zavarovalnica nadaljevala z organizacijo dela od doma oziroma izmenskimi delom v pisarni s izvajanjem vseh potrebnih zaščitnih ukrepov (maske, razkuževanje, merjenje temperature, itd.). Celotna IT infrastruktura zavarovalnice (strežniki, delovne postaje) je vzpostavljena v omrežju NLB d.d., zato je spremljanje ter upravljanje in omejevanje kibernetičnega tveganja s strani zavarovalnice v pomembni meri izločeno.

Strateška tveganja

Ocenjujemo, da je učinek epidemije na spremembo ravni tveganj srednje velik. Zaradi epidemije je prišlo do povečane volatilnosti produkcije novega posla, vseeno pa je zavarovalnica izpolnila zastavljeni prodajni in finančni načrt za leto 2020. Pri življenjskih zavarovanjih smo zabeležili nižjo prodajo v mesecih marec in april, negativni učinek pa je bil nevtraliziran z višjo prodajo v mesecih junij, julij, oktober in december. Omejitve gibanja prebivalstva so izrazito negativno vplivale na prodajo zdravstvenih zavarovanj z asistenco v tujini. V preteklem letu sicer ni prišlo do materialnega povečanja tveganja ugleda ter tveganja pravnega oziroma regulatornega okolja.

V okolju nizkih obrestnih mer pričakujemo nadaljevanje pozitivne produkcije naložbenih življenjskih zavarovanj. V primeru manjšega obsega nepremičninskih transakcij komitentov NLB d.d., lahko pričakujemo pritisk na prodajo rizičnih zavarovanj, ki se sklepajo s stanovanjskimi krediti. V kolikor se tržne razmere ne bodo pomembno poslabšale, zavarovalnica ocenjuje, da bo izpolnila tudi zastavljeni prodajni in finančni načrt za leto 2021. Zavarovalnica bo strateško tveganje sicer obvladovala s proaktivno spremljavo in analizo sprememb v obnašanju strank, konkurenčnem, makroekonomskem in regulatornem okolju ter pričakovanj in vrednot družbe. Posebno pozornost bo namenjala tekoči spremljavi in analizi ključnih kazalnikov uspešnosti (KPI) ter kazalnikov tveganosti (KRI), spremljavi in analizi pritožb strank, pravočasnemu izvrševanju priporočil notranje revizije in skladnosti poslovanja ter prednostni obravnavi regulatorne skladnosti.

V aktualnih razmerah zavarovalnica precej bolje pozna učinke epidemije na poslovanje, kakor v začetku lanskega leta. Nekatere negotovosti, ki izhajajo iz epidemije, sicer ostajajo

prisotne, vendar menimo, da nobena ne bo materialno ogrozila prihodnjega poslovanja. Poslovodstvo zato ocenjuje, da je upočasnitev gospodarske rasti in nadaljevanje ukrepov z omejitvami gibanja sicer vplivalo na poslovanje družbe, vendar so rezultati poslovanja na zadovoljivi ravni.

Poslovodstvo zavarovalnice ocenjuje, da predpostavka delujočega podjetja za pripravo teh računovodskih izkazov zaradi epidemije Covid-19, ni ogrožena.

2.3 Analiza finančnega rezultata zavarovalnice

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Prihodki skupaj	89.708.287	100	119.819.836	100	75
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	76.635.157	85	83.793.192	70	91
Prihodki od naložb	10.476.916	12	33.890.619	28	31
- od tega sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	22.635.006	19	0
Prihodki od provizij	2.368.343	3	2.021.206	2	117
Drugi prihodki iz poslovanja	227.872	0	114.819	0	198
Odhodki skupaj	-79.086.927	-88	-108.820.913	-91	73
Čisti odhodki za škode	-27.902.612	-31	-27.512.198	-23	101
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-1.744.769	-2	-25.581.787	-21	7
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-35.041.942	-39	-43.546.825	-36	80
Stroški pridobivanja zavarovanj	-5.018.726	-6	-4.506.568	-4	111
Obratovalni stroški	-5.833.337	-7	-6.069.299	-5	96
Odhodki naložb	-3.032.640	-3	-1.054.584	-1	288
- od tega sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-962.465	-1	0	0	0
Drugi odhodki iz poslovanja	-512.902	-1	-549.652	0	93
Poslovni izid pred obdavčitvijo	10.621.360	12	10.998.923	9	97
Davek od dohodka pravnih oseb	-1.950.033	-2	-1.979.798	-2	98
Čisti poslovni izid	8.671.328	10	9.019.125	8	96

2.3.1 Prihodki

Čisti prihodki od zavarovalnih premij v višini 76.653.157 EUR predstavljajo pretežni del celotnih prihodkov, sledijo prihodki od naložb 10.476.916 EUR in prihodki od provizij 2.368.343 EUR. V primerjavi s preteklim letom je bilo obračunano za 7,2 mio EUR oz. 9% manj kosmate zavarovalne premije, pri čemer je bil največji upad zabeležen pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem.

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Nezgodna zavarovanja	2.991.565	4	2.977.569	4	100
Zdravstvena zavarovanja	837.714	1	1.084.983	1	77
Življenjska zavarovanja	21.344.552	28	22.974.852	27	93
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	52.063.051	67	57.447.115	68	91
Obračunane kosmate zavarovalne premije	77.236.882	100	84.484.519	100	91

Prihodki od naložb so v letu 2020 predstavljali 12% celotnih prihodkov. Znatno nižji kot v preteklem letu so prihodki naložb zavarovancev, ki prevzemajo tveganje, in so zaradi negativnih gibanj na kapitalskih trgih zabeležili negativno rast. Prihodki od obresti so se znižali za 1%, prihodki od dividend za 15% ter dobički pri odsvojitvi naložb za 29%.

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Prihodki od dividend	874.289	8	1.028.966	3	85
Prihodki za obresti	8.127.057	78	8.203.800	24	99
Prihodki od tečajnih razlik	20.254	0	40.082	0	51
Dobički pri odtujitvah naložb	1.393.116	13	1.970.051	6	71
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	22.635.006	67	0
Drugi finančni prihodki	62.199	1	12.714	0	489
Prihodki od naložb	10.476.916	100	33.890.619	100	31

V okviru postavke prihodkov od provizij so izkazane provizije iz naložb v investicijske sklade, prihodki od izstopnih stroškov, prihodki od stroškov izplačila štipendij in pozavarovalne provizije. Od tega se jih 77% nanaša na provizije iz naložb v investicijske sklade, 18% na prihodke od izstopnih stroškov, 5% na pozavarovalne provizije in preostanek na prihodke iz stroškov izplačila štipendij.

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Provizije iz naložb v investicijske sklade	1.816.041	77	1.524.584	75	119
Prihodki od izstopnih stroškov	437.513	18	375.060	19	117
Prihodki od stroškov izplačila štipendij	5.037	0	5.731	0	88
Pozavarovalne provizije	109.752	5	115.831	6	95
Prihodki od provizij	2.368.343	100	2.021.206	100	117

2.3.2 Odhodki in stroški

Čisti zneski škod in sprememba škodnih rezervacij so v letu 2020 znašali -27.907.412 EUR in so glede na predhodno obdobje višji za 3%.

Po zavarovalnih vrstah se nanašajo na:

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Obračunani kosmati zneski škod	-29.313.624	105	-27.237.717	100	108
Nezgodna zavarovanja	-767.002	3	-705.117	3	109
Zdravstvena zavarovanja	-98.421	0	-235.216	1	42
Življenjska zavarovanja	-14.926.165	53	-12.145.177	45	122
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-13.522.036	48	-14.152.208	52	96
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	246.263	-1	295.401	0	83
Nezgodna zavarovanja	143.479	-1	159.240	0	90
Življenjska zavarovanja	102.784	0	136.161	0	75
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	0	0	0	0	0
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	1.395.912	-5	-345.187	0	-404
Nezgodna zavarovanja	-206.797	1	-357.183	0	58
Zdravstvena zavarovanja	124.184	0	-49.897	0	-249
Življenjska zavarovanja	1.339.752	-5	162.931	0	823
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	138.772	0	-101.038	0	-136
Sprememba škodnih rezervacij za pozavar. del	-231.162	1	156.097	0	-148
Nezgodna zavarovanja	123.916	0	116.834	0	106
Življenjska zavarovanja	-337.924	1	37.485	0	-902
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-17.154	0	1.778	0	-962

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Čisti zneski škod in sprememba šk. rezerv.	-27.902.612	100	-27.131.406	100	103
Nezgodna zavarovanja	-706.404	3	-786.226	3	90
Zdravstvena zavarovanja	25.763	0	-285.113	1	-9
Življenjska zavarovanja	-13.821.553	50	-11.808.599	44	116
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-13.400.418	48	-14.251.468	53	95

V okviru postavke »sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij«, ki merjeno v prihodkih zavarovalnice predstavljajo 2%, so prikazane zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj in rezervacije za najmanjše zajamčeno izplačilo življenjskih zavarovanj.

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Zavarovalno-tehnične rezervacije življ. zavarovanj	-193.830	11	-4.724.505	18	4
Rezervacije za pripis presežka	-2.441	0	5.593	0	-44
Rezervacije za najmanjše zajamčeno izplačilo	-1.548.497	89	-20.862.874	82	7
Sprememba drugih zavar.-tehn. rezervacij	-1.744.769	100	-25.581.786	100	7

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje predstavlja 39% v prihodkih zavarovalnice:

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Zavarovalno-tehnične rezervacije življ. zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-35.041.942	100	-43.546.825	100	80
Sprememba drugih zavar.-tehn. rezervacij	-35.041.942	100	-43.546.825	100	80

Stroški pridobivanja zavarovanj predstavljajo 6% vseh prihodkov zavarovalnice, nanašajo se na:

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Posredniške provizije	-4.839.200	96	-4.359.054	97	111
Drugi zunanji stroški pridobivanja zavarovanj	-179.526	4	-147.514	3	122
Stroški pridobivanja zavarovanj, od tega	-5.018.726	100	-4.506.568	100	111
Nezgodna zavarovanja	-307.027	6	-285.142	6	108
Zdravstvena zavarovanja	-127.511	3	-157.411	3	81
Življenjska zavarovanja	-2.378.634	47	-1.932.194	42	123
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-2.205.553	44	-2.131.821	48	103

Obratovalni stroški so v letu 2020 znašali 5.833.337 EUR in so merjeno v prihodkih predstavljali 7% vseh prihodkov obdobja. Delitev obratovalnih stroškov je prikazana v naslednji razpredelnici:

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Amortizacija vrednosti sredstev	-406.598	7	-382.110	6	106
Stroški dela	-2.739.586	47	-2.983.295	49	92
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej.	-53.512	1	-89.868	1	60
Ostali obratovalni stroški	-2.633.640	45	-2.614.026	43	101
Obratovalni stroški	-5.833.337	100	-6.069.299	100	96

Ostali obratovalni stroški so predstavljeni v nadaljevanju:

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Obratovalni materialni stroški	-50.715	2	-47.818	2	106
Stroški najemnin	-53.695	2	-44.952	2	119
Povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom	-61.115	2	-195.776	7	31
Str. plačilnega prometa, bančnih storitev in KDD	-554.636	21	-551.893	21	100
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	-214.567	8	-259.638	10	83
Stroški zavarovanj	-3.230	0	-43.745	2	7
Stroški reklame, propagande in reprezentance	-473.542	18	-429.340	17	110
Stroški drugih storitev	-1.167.615	44	-974.568	36	120
Drugi stroški	-54.524	2	-66.295	3	82
Ostali obratovalni stroški	-2.633.640	100	-2.614.026	100	101

Odhodki od naložb so se zaradi negativne spremembe poštene vrednosti naložb zavarovancev, ki sprejemajo tveganje, v letu 2020 povišali. Oslabitev finančnih sredstev so se glede na preteklo leto povišale in predstavljajo 15% celotnih odhodkov naložb, izgube pri odtujitvah naložb predstavljajo 47% celotnih odhodkov naložb.

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Oslabitev finančnih sredstev	-454.953	15	-300.739	29	151
Izgube pri odtujitvah naložb	-1.413.218	47	-543.191	1	260
Drugi finančni odhodki	-202.003	7	-210.654	20	96
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-962.465	32	0	0	n.r.
Odhodki naložb	-3.032.640	100	-1.054.584	100	288

2.3.3 Poslovni izid

Poslovni izid zavarovalnice Vita pred obdavčitvijo je bil v letu 2020 za 3% nižji v primerjavi s predhodnim obdobjem, in je znašal 10,6 mio EUR. Čisti poslovni izid se je ravno tako znižal za 4%, na 8,7 mio EUR.

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Poslovni izid pred obdavčitvijo	10.621.360	122	10.998.923	122	97
Davek od dohodka pravnih oseb	-1.939.741	-22	-2.001.488	-22	97
Razmejeni davki	-10.292	0	21.690	0	-47
Čisti poslovni izid	8.671.328	100	9.019.125	100	96

2.4 Analiza finančnega položaja zavarovalnice

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
SREDSTVA	602.675.399	100	556.021.267	100	108
Neopredmetena sredstva	790.999	0	605.879	0	131
Opredmetena osnovna sredstva	803.592	0	1.301.834	0	62
Odložene terjatve za davek	181.804	0	0	0	n.r.
Finančne naložbe	392.568.034	65	380.596.294	68	103
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	198.022.843	33	163.097.721	29	121
Sredstva pozavarovateljev	971.426	0	1.202.818	0	81
Terjatve	913.922	0	639.318	0	143
Druga sredstva	411.104	0	292.416	0	141
Denar in denarni ustrezniki	8.011.676	1	8.284.987	1	97
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	602.675.399	100	556.021.267	100	108
KAPITAL	92.876.515	15	82.015.251	15	113
Osnovni kapital	7.043.899	1	7.043.899	1	100
Kapitalske rezerve	58.625	0	58.625	0	100
Rezerve iz dobička	39.160.538	6	39.160.538	7	100
Presežek iz prevrednotenja	28.923.000	5	26.733.064	5	108
Zadržani čisti poslovni izid	9.019.125	1	0	0	n.r.
Čisti poslovni izid poslovnega leta	8.671.328	1	9.019.125	2	96
SKUPAJ OBVEZNOSTI	509.798.885	85	474.006.016	85	108
Zavarovalno-tehnične rezervacije	299.060.404	50	298.681.700	54	100
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	198.327.678	33	163.285.736	29	121
Druge rezervacije	158.707	0	330.774	0	48
Odložene obveznosti za davek	6.783.453	1	6.077.708	1	112
Druge finančne obveznosti	660.874	0	1.187.628	0	56
Obveznosti iz poslovanja	2.898.897	0	2.290.611	0	127
Ostale obveznosti	1.908.871	0	2.151.860	0	89

2.4.1 Sredstva

Pretežni del neopredmetenih sredstev na dan 31.12.2020 (790.999 EUR) predstavljajo naložbe v računalniške programe in neopredmetena sredstva v gradnji oz. izdelavi (na dan 31.12.2019 605.879 EUR). V okviru postavke opredmetenih osnovnih sredstev so izkazana pravica do uporabe za poslovne prostore in parkirna mesta (na dan 31.12.2020 639.530 EUR), pisarniška oprema, pohištvo ter vlaganja v prenovo poslovnih prostorov, ki jih ima zavarovalnica v najemu (na dan 31.12.2020 138.725 EUR, na dan 31.12.2019 122.301 EUR) ter službena vozila v najemu (na dan 31.12.2020 25.336 EUR, na dan 31.12.2019 38.180 EUR).

Med finančnimi naložbami so izkazani:

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Dolžniški vrednostni papirji	370.650.290	94	355.972.455	94	104
Lastniški vrednostni papirji	20.417.744	5	24.623.839	6	83
Deleži v investicijskih skladih	1.500.001	0	0	0	n.r.
Finančne naložbe	392.568.034	100	380.596.294	100	103

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje so na 31.12.2020 znašala 198.022.843 EUR, so naložbe v investicijske sklade, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb vrednotenih po poštenu vrednosti skozi poslovni izid.

Med sredstvi pozavarovateljev so izkazani deleži pozavarovateljev v zavarovalno-tehničnih rezervacijah. Med terjatvami so izkazane predvsem terjatve do zavarovalcev (501.804 EUR).

2.4.2 Obveznosti

Osnovni kapital družbe se v letu 2020 ni spreminjal. Čisti dobiček poslovnega leta 2020 v višini 8.671.328 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 35.686.829 EUR nanaša na spremembo poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, v višini -6.783.453 EUR pa na odložene davke. Drugi presežki iz prevrednotenja znašajo 19.624 EUR, in se nanašajo na aktuarske dobičke od odpravnin in upokojitev.

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Osnovni kapital	7.043.899	8	7.043.899	9	100
Kapitalske rezerve	58.625	0	58.625	0	100
Rezerve iz dobička	39.160.538	42	39.160.538	48	100
Presežek iz prevrednotenja	28.923.000	31	26.733.064	33	108
Zadržani čisti poslovni izidi	9.019.125	10	0	0	n.r.
Čisti poslovni izid poslovnega leta	8.671.328	9	9.019.125	11	96
Kapital	92.876.515	100	82.015.251	100	113

Pretežni del obveznosti do virov sredstev (497.388.082 EUR) predstavljajo kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije, ki so obračunane v skladu s sprejetimi zavarovalno-tehničnimi podlagami in potrjene s strani pooblaščenega aktuarja. Oblikovane rezervacije so enakomerno porazdeljene med zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in zavarovalno-tehnične rezervacije za klasična življenjska zavarovanja.

	2020 v EUR	2020 v %	2019 v EUR	2019 v %	Indeks 20/19
Kosmate prenosne premije	988.891	0	959.044	0	103
Kosmate matematične rezervacije ŽŽ	291.935.093	59	290.190.324	63	101
Kosmate škodne rezervacije	6.136.420	1	7.532.332	2	81
Zavarovalno - tehnične rezervacije	299.060.404	60	298.681.700	65	100
Kosmate matematične rezervacije ŽŽ z naložbenim tveganjem	198.327.678	40	163.285.736	35	121
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	198.327.678	40	163.285.736	35	121
Skupaj zavarovalno - tehnične rezervacije	497.388.082	100	461.967.436	100	108

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 (2.357.151 EUR), na obveznosti iz pozavarovanja (136.229 EUR) ter obveznosti za odmerjen davek (405.517 EUR). Ostale obveznosti se nanašajo predvsem na obveznosti do zaposlenih in obveznosti do dobaviteljev (739.203 EUR) ter na pasivne časovne razmejitev (1.169.668 EUR).

3 Obvladovanje tveganj⁶

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 interno določenih omejitev.
- je v vsakem trenutku sposobna pravočasno izpolnjevati zapadle obveznosti (likvidnost) ter da je trajno sposobna izpolniti vse svoje obveznosti (solventnost).

V skladu z zakonskimi predpisi in v predpisanih rokih, 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 31.12.2020 zavarovalnica izkazuje presežek kapitala tako v skupini premoženjskih kot življenjskih zavarovanj in je zato kapitalsko ustrezna. Natančneje je kapitalska ustreznost zavarovalnice opisana v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki je javno objavljen na spletni strani zavarovalnice Vita.

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.

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.

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

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

Zavarovalnica 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

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

Finančna sredstva so bila na dan 31.12.2020 naložena v republiške dolžniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje držav članic EU in drugih držav, lastniške in dolžniške vrednostne papirje mednarodnih družb ter denarne depozite domačim bankam.

Na mednarodnih dolžniških trgih 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. 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, odtegotanje neplačane tehnične premije od vrednosti premoženja zavarovancev, idr.).

3.2.4 Operativno tveganje

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

V zavarovalnici Vita 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 2020 do škodnih dogodkov najpogosteje prihajalo zaradi napak v aplikacijah ter nepazljivosti.

4 Pričakovan prihodnji razvoj zavarovalnice

Vita bo v skladu s strateškim načrtom za obdobje 2021 – 2022 in letnim načrtom za leto 2021 ostala največja bančna zavarovalnica v Sloveniji. Z namenom doseganja dolgoročnih in kratkoročnih ciljev poslovanja namerava zavarovalnica tudi v obdobju 2021 – 2022 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 namenjene 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, izobraževanje komercialistov ter razvoj 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) ter nadaljnjemu povečevanju prepoznavnosti Vite med bančnimi življenjskimi zavarovalnicami.

Vita si bo prizadevala za visoko usposobljen in motiviran team sodelavcev, ki bodo deležni ustreznih usposabljanj.

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 kapitalске ustreznosti. V ta namen bo nadaljevala

s politiko večinskega nalaganja sredstev na tuje kapitalске trge.

Na ostalih področjih zavarovalnica pozorno spremlja trende razvoja sodobnih tržnih poti zagotavljanja sodobnih 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 zavarovalnica 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 2020	Leto 2019	2020/2019	2019/2018
1. Nezgodna zavarovanja	2.991.565	2.977.569	100	100
2. Zdravstvena zavarovanja	837.714	1.084.983	77	130
3. Premoženjska zavarovanja	3.829.278	4.062.552	94	107
4. Življenjska zavarovanja	21.344.552	22.974.852	93	101
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	52.063.051	57.447.115	91	114
6. Življenjska zavarovanja	73.407.604	80.421.967	91	110
7. Skupaj (3+6)	77.236.882	84.484.519	91	110

Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	2.734.432	2.991.565	2.699.997	2.977.569	91,4	90,7
2. Zdravstvena zavarovanja	837.714	837.714	1.084.983	1.084.983	100,0	100,0
3. Premoženjska zavarovanja	3.572.146	3.829.278	3.784.980	4.062.552	93,3	93,2
4. Življenjska zavarovanja	21.034.206	21.344.552	22.653.450	22.974.852	98,5	98,6
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	52.058.882	52.063.051	57.443.149	57.447.115	100,0	100,0
6. Življenjska zavarovanja	73.093.088	73.407.604	80.096.600	80.421.967	99,6	99,6
7. Skupaj (3+6)	76.665.235	77.236.882	83.881.580	84.484.519	99,3	99,3

Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin

	Kosmata obračunana odškodnina		Indeks rasti	
	Leto 2020	Leto 2019	2020/2019	2019/2018
1. Nezgodna zavarovanja	767.002	705.117	109	87
2. Zdravstvena zavarovanja	98.421	235.216	42	160
3. Premoženjska zavarovanja	865.423	940.333	92	99
4. Življenjska zavarovanja	14.926.165	12.248.960	122	136
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	13.522.036	14.429.216	94	38
6. Življenjska zavarovanja	28.448.201	26.678.176	107	57
7. Skupaj (3+6)	29.313.624	27.618.509	106	58

Škodni rezultat

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Kosmata obračunana odškodnina	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana odškodnina	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Škodni rezultat	Škodni rezultat
1. Nezgodna zavarovanja	767.002	2.991.565	705.117	2.977.569	0,26	0,24
2. Zdravstvena zavarovanja	98.421	837.714	235.216	1.084.983	0,12	0,22
3. Premoženjska zavarovanja	865.423	3.829.278	940.333	4.062.552	0,23	0,23
4. Življenjska zavarovanja	14.926.165	21.344.552	12.248.960	22.974.852	0,70	0,53
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	13.522.036	52.063.051	14.429.216	57.447.115	0,26	0,25
6. Življenjska zavarovanja	28.448.201	73.407.604	26.678.176	80.421.967	0,39	0,33
7. Skupaj (3+6)	29.313.624	77.236.882	27.618.509	84.484.519	0,38	0,33

Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Stroški poslovanja	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Stroški poslovanja	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	1.263.762	2.991.565	1.242.811	2.977.569	42,2	41,7
2. Zdravstvena zavarovanja	378.226	837.714	514.682	1.084.983	45,1	47,4
3. Premoženjska zavarovanja	1.641.988	3.829.278	1.757.493	4.062.552	42,9	43,3
4. Življenjska zavarovanja	4.890.002	21.344.552	4.751.470	22.974.852	22,9	20,7
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	4.320.072	52.063.051	4.066.904	57.447.115	8,3	7,1
6. Življenjska zavarovanja	9.210.074	73.407.604	8.818.374	80.421.967	12,5	11,0
7. Skupaj (3+6)	10.852.062	77.236.882	10.575.868	84.484.519	14,1	12,5

Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	307.027	2.991.565	285.142	2.977.569	10,3	9,6
2. Zdravstvena zavarovanja	127.511	837.714	157.411	1.084.983	15,2	14,5
3. Premoženjska zavarovanja	434.538	3.829.278	442.554	4.062.552	11,3	10,9
4. Življenjska zavarovanja	2.378.634	21.344.552	1.882.194	22.974.852	11,1	8,2
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	2.205.553	52.063.051	2.181.821	57.447.115	4,2	3,8
6. Življenjska zavarovanja	4.584.187	73.407.604	4.064.015	80.421.967	6,2	5,1
7. Skupaj (3+6)	5.018.726	77.236.882	4.506.568	84.484.519	6,5	5,3

Čisti škodni kazalnik

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	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	706.404	2.652.982	786.226	2.637.777	26,6	29,8
2. Zdravstvena zavarovanja	-25.763	910.196	285.113	1.083.093	-2,8	26,3
3. Premoženjska zavarovanja	680.641	3.563.178	1.071.339	3.720.871	19,1	28,8
4. Življenjska zavarovanja	13.821.553	21.015.827	11.912.383	22.634.146	65,8	52,6
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	13.400.418	52.056.152	14.528.476	57.438.175	25,7	25,3
6. Življenjska zavarovanja	27.221.971	73.071.980	26.440.859	80.072.321	37,3	33,0
7. Skupaj (3+6)	27.902.612	76.635.157	27.512.198	83.793.192	36,4	32,8

Sestavljeni škodni kazalnik

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	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	2.322.629	3.563.178	2.828.832	3.720.871	65,2	76,0

Stroškovni kazalnik

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež v %	Delež v %
1. Življenjska zavarovanja	9.210.074	73.071.980	8.818.374	80.072.321	12,6	11,0

Kazalnik koristnosti

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	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	65.234.912	73.093.088	95.806.788	80.096.600	89,2	119,6

Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	26.529	1.775.618	25.405	1.736.767	1,5	1,5
2. Življenjska zavarovanja	8.419.311	384.806.546	10.190.999	353.395.946	2,2	2,9
3. Življ. zav. z naložb. tveganjem	-998.151	180.560.282	22.644.647	141.256.984	-0,6	16,0
4. Lastni viri	383	0	10.268	130.944	-	7,8
5. Skupaj (1+2+3+4)	7.448.073	567.142.446	32.871.319	496.520.641	1,3	6,6

Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarov. premij	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarov. premij	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	2.280.202	2.652.982	2.197.321	2.637.777	85,9	83,3
2. Zdravstvena zavarovanja	142.743	910.196	266.927	1.083.093	15,7	24,6
3. Premoženska zavarovanja	2.422.946	3.563.178	2.464.249	3.720.871	68,0	66,2
4. Življenjska zavarovanja	2.536.158	21.015.827	3.537.986	22.634.146	12,1	15,6
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	216.803	52.056.152	338.422	57.438.175	0,4	0,6
6. Življenjska zavarovanja	2.752.961	73.071.980	3.876.407	80.072.321	3,8	4,8
7. Skupaj (3+6)	5.175.907	76.635.157	6.340.656	83.793.192	6,8	7,6

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

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Kosmati dobiček oz. izguba	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmati dobiček oz. izguba	Čista obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	1.238.622	3.572.146	867.819	3.784.980	34,7	22,9
2. Življenjska zavarovanja	9.382.739	73.093.088	10.131.104	80.096.600	12,8	12,6
3. Skupaj (1+2)	10.621.360	76.665.235	10.998.923	83.881.580	13,9	13,1

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

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje kapitala	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje kapitala	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	1.238.622	9.923.728	867.819	9.094.121	12,5	9,5
2. Življenjska zavarovanja	9.382.739	77.522.155	10.131.104	61.816.872	12,1	16,4
3. Skupaj (1+2)	10.621.360	87.445.883	10.998.923	70.910.993	12,1	15,5

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

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje aktive	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje aktive	Delež v %	Delež v %
1. Premoženjska zavarovanja	1.238.622	14.640.381	867.819	13.348.410	8,5	6,5
2. Življenjska zavarovanja	9.382.739	575.454.661	10.131.104	503.750.727	1,6	2,0
3. Skupaj (1+2)	10.621.360	579.444.381	10.998.923	506.975.237	1,8	2,2

Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta na delnico

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	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. Premoženjska zavarovanja	1.238.622	600	867.819	600	2.064	1.446
2. Življenjska zavarovanja	9.382.739	1.088	10.131.104	1.088	8.624	9.312
3. Skupaj (1+2)	10.621.360	1.688	10.998.923	1.688	6.292	6.516

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

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Terjatve iz pozavarovanja in ZTR, ki odpadejo na pozavarovatelja	Kapital zavarovalnice	Terjatve iz pozavarovanja in ZTR, ki odpadejo na pozavarovatelja	Kapital zavarovalnice	Delež v %	Delež v %
1. Premoženjska zavarovanja	682.058	10.440.567	558.143	9.406.889	7	6
2. Življenjska zavarovanja	289.367	82.435.948	644.676	72.608.362	0	1
3. Skupaj (1+2)	971.426	92.876.515	1.202.818	82.015.251	1	1

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

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala in ZTR	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala in ZTR	Delež v %	Delež v %
1. Premoženjska zavarovanja	3.572.146	13.095.581	3.784.980	12.104.964	27,3	31,3
2. Življenjska zavarovanja	73.093.088	552.940.939	80.096.600	484.867.602	13,2	16,5
3. Skupaj (1+2)	76.665.235	566.036.520	83.881.580	496.972.566	13,5	16,9

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

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Povprečno stanje čistih ZTR	Čisti prihodki od zavarov. premij	Povprečno stanje čistih ZTR	Čisti prihodki od zavarov. premij	Delež v %	Delež v %
1. Premoženjska zavarovanja	3.171.853	3.563.178	3.010.843	3.720.871	89,0	80,9
2. Življenjska zavarovanja	475.418.784	73.071.980	423.050.730	80.072.321	650,6	528,3
3. Skupaj (1+2)	478.590.637	76.635.157	426.061.573	83.793.192	624,5	508,5

Kapital glede na obveznosti do virov sredstev

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	10.440.567	15.353.293	9.406.889	13.927.468	68,0	67,5
2. Življenjska zavarovanja	82.435.948	598.079.558	72.608.362	552.637.669	13,8	13,1
3. Skupaj (1+2)	92.876.515	602.675.399	82.015.251	556.021.267	15,4	14,8

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	3.155.686	15.353.293	3.188.021	13.927.468	20,6	22,9
2. Življenjska zavarovanja	493.260.970	598.079.558	457.576.597	552.637.669	82,5	82,8
3. Skupaj (1+2)	496.416.657	613.432.852	460.764.618	556.021.267	80,9	82,9

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

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Delež v %	Delež v %
1. Skupaj	490.262.771	496.416.657	453.476.061	460.764.618	98,8	98,4

Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

	Leto 2020		Leto 2019		Leto 2020	Leto 2019
	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Povprečno število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Povprečno število redno zaposlenih	Kosmata obračunana premija na zaposlenega	Kosmata obračunana premija na zaposlenega
1. Skupaj	77.236.882	50	84.484.519	48	1.544.738	1.760.094

6 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta

Po datumu zaključka poslovnega leta 31.12.2020 ni prišlo do dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze ali dodatna razkritja v letnem poročilu.

Računovodsko poročilo

Poglavje 2

Računovodsko poročilo

1 Računovodski izkazi⁷

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

1.1. Izkaz finančnega položaja

	Pojasnila	Skupaj		
		31.12.2020	31.12.2019 Prilagojeno*	1.1.2019 Prilagojeno
SREDSTVA		602.675.399	556.021.267	457.929.207
Neopredmetena sredstva	2.9.1	790.999	605.879	448.354
Opredmetena osnovna sredstva	2.9.2	803.592	1.301.834	198.186
Odložene terjatve za davek	2.9.12	181.804	0	0
Finančne naložbe	2.9.3	392.568.034	380.596.294	329.931.020
- Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	2.9.3	21.198.398	22.713.224	307.145.232
- Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	2.9.3	371.369.636	357.883.070	329.931.020
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.4	198.022.843	163.097.721	119.416.246
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	2.9.10	971.426	1.202.818	1.046.960
Terjatve	2.9.5	913.922	639.318	583.329
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.9.5	501.804	369.701	323.492
- Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	2.9.5	46.676	29.253	56.726
- Druge terjatve	2.9.5	365.442	240.363	203.111
Druge sredstva	2.9.6	411.104	292.416	312.327
Denar in denarni ustrezniki	2.9.7	8.011.676	8.284.987	5.992.783
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		602.675.399	556.021.267	457.929.207
Kapital	2.9.8	92.876.515	82.015.251	59.806.735
- Osnovni kapital	2.9.8	7.043.899	7.043.899	7.043.899
- Kapitalske rezerve	2.9.8	58.625	58.625	58.625
- Rezerve iz dobička	2.9.8	39.160.538	39.160.538	34.994.763
- Presežek iz prevrednotenja	2.9.8	28.923.000	26.733.064	9.379.376
- Preneseni čisti poslovni izid	2.9.8	9.019.125	0	0
- Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.9.8	8.671.328	9.019.125	8.330.071
Obveznosti		509.798.885	474.006.016	398.122.472
Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.9.10	299.060.404	298.681.700	272.666.577
- Prenosne premije	2.9.10	988.891	959.044	870.895
- Matematične rezervacije	2.9.10	291.935.093	290.190.324	264.608.537
- Škodne rezervacije	2.9.10	6.136.420	7.532.332	7.187.145
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.10	198.327.678	163.285.736	119.738.911
Druge rezervacije	2.9.11	158.707	330.774	233.830
Odložene obveznosti za davek	2.9.12	6.783.453	6.077.708	2.027.026
Druge finančne obveznosti	2.9.13	660.874	1.187.628	0
Obveznosti iz poslovanja	2.9.14	2.898.897	2.290.611	1.953.558
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.9.14	2.357.151	1.962.454	1.320.906
- Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	2.9.14	136.229	148.646	151.072
- Obveznosti za odmerjeni davek	2.9.14	405.517	179.510	481.580
Ostale obveznosti	2.9.15	1.908.871	2.151.860	1.502.569

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

*Sprememba računovodske politike in popravek napake je prikazan v poglavju 2.2.2

1.2. Izkaz poslovnega izida

	Pojasnila	Skupaj	
		2020	2019 Prilagojeno*
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	2.9.16	76.635.157	83.793.192
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.9.16	77.236.882	84.484.519
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	2.9.16	-571.648	-602.939
- Sprememba prenosnih premij	2.9.16	-30.077	-88.388
PRIHODKI OD NALOŽB, od tega	2.9.17	10.476.916	33.890.619
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.17	0	22.635.006
PRIHODKI OD PROVIZIJ	2.9.20	2.368.343	2.021.206
DRUGI PRIHODKI	2.9.21	227.872	114.819
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	2.9.23	-27.902.612	-27.512.198
- Obračunani kosmati zneski škod	2.9.23	-29.313.624	-27.618.509
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	2.9.23	15.101	451.498
- Sprememba škodnih rezervacij	2.9.23	1.395.912	-345.187
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	2.9.22	-1.744.769	-25.581.787
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENA TVEGANJA	2.9.22	-35.041.942	-43.546.825
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	2.9.24	-10.852.062	-10.575.868
- Stroški pridobivanja zavarovanj	2.9.24	-5.018.726	-4.506.568
ODHODKI NALOŽB, od tega	2.9.18	-3.032.640	-1.054.584
- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	2.9.18	-454.953	-300.739
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.18	-962.465	0
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	/	0	0
DRUGI ODHODKI	2.9.25	-512.902	-549.652
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		10.621.360	10.998.923
ODHODEK ZA DAVEK	2.9.26	-1.950.033	-1.979.798
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		8.671.328	9.019.125
Osnovni čisti dobiček na delnico	0	5.137	5.343

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

*Sprememba računovodske politike in popravek napake je prikazan v poglavju 2.2.2

1.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

	Pojasnila	Skupaj	
		2020	2019
ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		8.671.328	9.019.125
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI		2.189.936	17.353.687
a) Postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid		305	-13.529
- Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		337	-14.949
- Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-32	1.420
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		2.189.631	17.367.216
- Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		2.703.249	21.441.007
* Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		2.228.194	22.567.129
* Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		475.055	-1.126.122
- Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-513.617	-4.073.791
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA	0	10.861.264	26.372.812

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

1.4. Izkaz denarnih tokov

	Pojasnila	Leto 2020	Leto 2019 Prilagojeno*
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Dobiček pred davki		10.621.360	10.998.923
- prilagoditve za:		28.821.621	37.005.473
- Prenosno premijo		30.077	88.388
- Zavarovalno tehnične rezervacije in druge rezervacije		35.575.395	69.320.983
- Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida		962.465	-22.635.006
- Amortizacijo		406.598	382.110
- Popravke vrednosti naložb in učinkov spremembe poštene vrednosti naložb v posesti do zapadlosti, naložb razpoložljivih za prodajo, posojil in terjatev		-8.152.914	-9.847.446
b) Plačan davek iz dobička		-1.713.734	-2.303.557
c) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		-656.879	115.660
- Sprememba terjatev iz neposrednih zavar. poslov		-536.004	-399.365
- Sprememba terjatev iz pozavarovanj		-17.422	27.473
- Sprememba drugih terjatev		-243.766	-12.420
- Sprememba aktivnih časovnih razmejitev		394.697	641.548
- Sprememba dolgov iz neposrednih zavar. poslov		-12.417	-2.426
- Sprememba dolgov iz pozavarovanj		-241.967	-595.455
- Sprememba ostalih obveznosti		37.072.368	46.120.055
- Sprememba pasivnih časovnih razmejitev		-235.677	456.305
d) Presežek prejemkov pri poslovanju ali presežek izdatkov pri poslovanju (a+b+c)		37.364.691	46.120.055
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju		32.160.795	32.422.169
- Prejemki od obresti		9.221.087	9.125.639
- Prejemki od dividend		745.513	888.534
- Prejemki od odtujitve finančnih naložb		22.194.054	22.406.988
- Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		141	1.009
b) Izdatki pri naložbenju		-69.282.474	-72.085.726
- Izdatki za pridobitev neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev		-384.363	-312.618
- Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-68.898.111	-71.773.108
c) Presežek prejemkov pri naložbenju ali presežek izdatkov pri naložbenju (a+b)		-37.121.679	-39.663.556
C. Denarni tokovi pri financiranju			
b) Izdatki pri financiranju		-224.000	-4.164.296
- Izdatki za dane obresti		-1.205	0
- Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-222.795	0
- Izplačilo dividend		0	-4.164.296
c) Presežek prejemkov pri financiranju ali presežek izdatkov pri financiranju (a+b)		-224.000	-4.164.296
Č) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		8.284.987	5.992.784
- Denarni izid v obdobju		-273.311	2.292.203
D) Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		8.011.676	8.284.987

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

*Sprememba računovodske politike in popravek napake je prikazan v poglavju 2.2.2

1.5. Izkaz sprememb lastniškega kapitala

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1.1.2020 do 31.12.2020

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 11)
			Zakonske in statutarne	Druge rezerve iz dobička				
1. Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	7.043.899	58.625	645.764	38.514.773	26.733.064	0	9.019.125	82.015.251
4. ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1+2+3)	7.043.899	58.625	645.764	38.514.773	26.733.064	0	9.019.125	82.015.251
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	2.189.936	0	8.671.328	10.861.264
a) čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	8.671.328	8.671.328
b) drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	2.189.936	0	0	2.189.936
6. Vpis (ali vplačilo) novega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	0	0	9.019.125	-9.019.125	0
- po sklepu skupščine	0	0	0	0	0	9.019.125	-9.019.125	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	28.923.000	9.019.125	8.671.328	92.876.515

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

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1.1.2019 do 31.12.2019

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 11)
			Zakonske in statutarne	Druge rezerve iz dobička				
1. Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	7.043.899	58.625	645.764	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 2.9.8).

2 Pojasnila k računovodskim izkazom

2.1 Poročevalska enota

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. je življenjska zavarovalnica s sedežem na Trgu republike 3 v Ljubljani. Vita ponuja življenjska, nezgodna in zdravstvena zavarovanja, za katere je pridobila dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju: AZN). Zavarovalnica posluje izključno na slovenskem trgu in na dan 31.12.2020 zaposluje 50 oseb.

Zavarovalnico sta ustanovili Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Dne 29.5.2020 sta ustanovitveni družbi svoja deleža v kapitalu zavarovalnice prodala družbi Sava Re, d.d., s čimer se je Vita priključila zavarovalni Skupini Sava. Konsolidirana letna poročila vseh družb je mogoče pridobiti na njihovih sedežih ali na spletnih straneh posamezne družbe. Konsolidirano letno poročilo Nove Ljubljanske banke d.d. in Skupine NLB je dostopno na spletni strani <https://www.nlb.si/financna-porocila>. Konsolidirano letno poročilo KBC Group je dostopno na spletnem naslovu <https://www.kbc.com/en/investor-relations/reports/annual-reports.html>, konsolidirano letno poročilo Save Re, d.d. in Skupine Sava pa na naslovu <https://www.sava-re.si/sl-si/za-vlagatelje/financne-informacije/>.

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

Zavarovalnica sestavlja računovodske izkaze za obdobje poslovnega leta, ki je enako koledarskemu letu. V računovodskem poročilu so predstavljeni letni računovodski izkazi za letno obdobje, ki se je končalo 31.12.2020 ter primerjalni podatki za leto, ki se je

končalo 31.12.2019. Pri računovodskih izkazih se lahko zaradi računalniške obdelave podatkov pri seštevanju zaokroženih zneskov pojavijo manjše vrednostne razlike.

Letno poročilo za poslovno leto od 1.1.2020 do 31.12.2020 skladno z MSRP sprejetimi s strani EU ter določbami zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in statutom družbe sestavi uprava družbe ter ga skupaj s predlogom za uporabo bilančnega dobička in revizorjevim poročilom predloži nadzornemu svetu v potrditev in sprejem.

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

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

2.2 Podlaga za sestavo

2.2.1 Izjava o skladnosti in uporaba MSRP

Izjava o skladnosti z MSRP

Računovodski izkazi zavarovalnice Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. za leto 2020 so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), izdanimi s strani International Accounting Standard Board (IASB) in sprejetimi s strani EU,

ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in jih je sprejela tudi Evropska unija, z zahtevami Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1) in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

Uprava zavarovalnice je računovodske izkaze potrdila dne 4.3.2020.

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 nekratkorodne 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 Spremembe računovodskih usmeritev in popravek napake

Denar in denarni ustrezniki

Zavarovalnica je za obdobja od vključno 31.12.2020 dalje sprejela novo računovodsko politiko za prikaz denarja in denarnih ustreznikov. Skladno z novo politiko zavarovalnica med denar in denarne ustreznike dodatno uvršča bančne depozite z zapadlostjo do treh mesecev. Pred tem je zavarovalnica bančne depozite z zapadlostjo do treh mesecev uvrščala med naložbe v posojila in depozite. Družba meni, da imajo take bančne vloge nepomembno tveganje spremembe vrednosti in ustrezajo opredelitvi denarnih ustreznikov, poleg tega pa poslovodstvo meni, da je ta predstavitev bolj skladna z industrijsko prakso in zato povečuje primerljivost računovodskih izkazov družbe. Na dan 31.12.2020 je vrednost depozitov z ročnostjo do treh mesecev znašala 7.944.090,98 EUR. Na 31.12.2019 je vrednost teh depozitov znašala 7.877.694,76 EUR in jih je zavarovalnica prikazovala med finančnimi naložbami.

	Poročano na 31.12.2019	Prilagoditve	Prilagojena vrednost na 31.12.2019
Finančne naložbe v posojila in depozite	7.877.695	-7.877.695	0
Denar in denarni ustrezniki	407.292	7.877.695	8.284.987

	Poročano na 1.1.2019	Prilagoditve	Prilagojena vrednost na 1.1.2019
Finančne naložbe v posojila in depozite	5.958.077	-5.958.077	0
Denar in denarni ustrezniki	34.706	5.958.077	5.992.783

V spodnji tabeli je prikazana prilagoditev vrednosti v izkazu denarnih tokov, ki jo je zavarovalnica poročala na 31.12.2019:

	Poročano na 31.12.2019	Prilagoditve	Prilagojena vrednost na 31.12.2019
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju	121.279.777	-88.857.608	32.422.169
- Prejemki od odtujitve finančnih naložb*	111.264.596	-88.857.608	22.406.988
b) Izdatki pri naložbenju	-162.860.152	90.774.426	-72.085.726
- Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-162.547.534	90.774.426	-71.773.108
c) Presežek prejemkov pri naložbenju ali presežek izdatkov pri naložbenju (a+b)	-41.580.374	1.916.818	-39.663.556
Č) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	34.706	5.958.077	5.992.784
- Denarni izid v obdobju	372.586	1.919.617	2.292.203
D) Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	407.292	7.877.695	8.284.987

Zavarovalno-tehnične rezervacije

Zavarovalnica je na 31.12.2020 izvedla reklasifikacijo postavk znotraj Zavarovalno-tehničnih rezervacij. Postavka Druge zavarovalno-tehnične rezervacije, ki se je v predhodnih obdobjih v izkazu finančnega položaja prikazovala ločeno, je bila na 31.12.2020 priključena k matematičnim rezervacijam. Pod postavko Druge zavarovalno-tehnične rezervacije je zavarovalnica izkazovala rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo, ki bi morale biti vključene v matematične rezervacije, ker se obveznosti za zajamčeno minimalno plačilo krijejo iz registra sredstev življenjskih zavarovanj, kar je del matematičnih rezervacij. Popravek ni vplival na izkaz poslovnega izida v tekočem ali preteklih obdobjih.

	Poročano na 31.12.2019	Prilagoditve	Prilagojena vrednost na 31.12.2019
Zavarovalno-tehnične rezervacije	298.681.700		298.681.700
Prenosne premije	959.044		959.044
Matematične rezervacije	138.269.021	151.921.303	290.190.324
Škodne rezervacije	7.532.332		7.532.332
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	151.921.303	-151.921.303	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.285.736		163.285.736
Skupaj obveznosti iz zavarovalnih pogodb	461.967.436	0	461.967.436

	Poročano na 1.1.2019	Prilagoditve	Prilagojena vrednost na 1.1.2019
Zavarovalno-tehnične rezervacije	272.666.577		272.666.577
Prenosne premije	870.895		870.895
Matematične rezervacije	133.550.108	131.058.429	264.608.537
Škodne rezervacije	7.187.145		7.187.145
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	131.058.429	-131.058.429	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	119.738.911		119.738.911
Skupaj obveznosti iz zavarovalnih pogodb	392.405.488	0	392.405.488

Prihodki od provizij

Pred 31.12.2020 zavarovalnica prihodkov od izstopnih provizij ni poročala kot prihodke od provizij, saj so bile te provizije obravnavane kot izločitve znotraj podjetja. Med pripravo računovodskih izkazov tekočega leta smo ugotovili, da te transakcije niso transakcije znotraj podjetja. Prilagoditev ne vpliva na izkazani čisti poslovni izid za leto 2019 ali 2020 in ni vplival na izkaz finančnega položaja za poročana obdobja.

	Poročano na 31.12.2019	Prilagoditve	Prilagojena vrednost na 31.12.2019
Prihodki od provizij	1.640.415	380.792	2.021.206

Obračunani kosmati zneski škod

	Poročano na 31.12.2019	Prilagoditve	Prilagojena vrednost na 31.12.2019
Obračunani kosmati zneski škod	-27.237.717	-380.792	-27.618.509

2.2.3 Implementacija novih in dopoljenih računovodskih standardov

Izdani standardi, ki še niso začeli veljati. Za letna obdobja, ki se začnejo po 1. januarju 2020, velja več novih standardov, pri čemer je dovoljeno zgodnejše sprejetje; Družba pri pripravi teh računovodskih izkazov ni sprejela standardov pred začetkom njihove veljavnosti, razen Prilagoditev najemnin v zvezi s covidom-19 – sprememba MSRP 16.

A. Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza (spremembe MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16)

Spremembe obravnavajo morebitne posledice za finančno poročanje zaradi reforme referenčnih obrestnih mer, vključno s posledicami na pogodbeno denarne tokove ali razmerja varovanja, ki jih prinaša zamenjava obstoječih referenčnih obrestnih mer z alternativnimi referenčnimi obrestnimi merami. Spremembe v praksi prinašajo oprostitev od nekaterih zahtev iz MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16 v zvezi z naslednjim:

- spremembami osnov za določitev pogodbenih denarnih tokov finančnih sredstev, finančnih obveznosti in obveznosti iz najemov; ter
- obračunavanjem varovanja pred tveganjem.

i. Sprememba osnove za določitev pogodbenih denarnih tokov

Spremembe od podjetja zahtevajo, da za obračunavanje spremembe osnove za določitev pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva ali finančne obveznosti, ki jo zahteva reforma referenčnih obrestnih mer, uporabijo posodobljeno efektivno obrestno mero finančnega sredstva ali finančne obveznosti.

Družba dne 31. decembra 2020 ni imela bančnih posojil, zavarovanih z obrestno mero LIBOR za britanske funte, ki bodo predmet reforme IBOR. Družba pričakuje, da bo referenčna obrestna mera teh posojil v letu 2021 spremenjena v obrestno mero SONIA ter da zaradi uporabe navedenih sprememb ne bo imela večjega dobička ali izgube iz naslova sprememb.

ii. Obračunavanjem varovanja pred tveganjem

Spremembe določajo izjeme pri uporabi zahtev glede obračunavanja varovanja pred tveganjem na spodaj navedenih področjih.

- Dovoljeno je spremeniti določitev razmerja varovanja pred tveganjem, da odraža spremembe, ki jih zahteva reforma referenčnih obrestnih mer. Taka sprememba ni niti prenehanje razmerja varovanja pred tveganjem niti določitev novega razmerja varovanja pred tveganjem.
- Če se varovana postavka denarnih tokov spremeni, da odraža spremembe, ki jih zahteva reforma referenčnih obrestnih mer, se šteje, da znesek, akumuliran v rezervi za varovanje denarnih tokov pred tveganjem, temelji na alternativni referenčni obrestni meri, po kateri se določajo varovani prihodnji denarni tokovi.
- Če se v skupini postavk, ki je določena kot pred tveganjem varovana postavka, spremeni ena postavka, da odraža spremembe, ki jih zahteva reforma referenčnih obrestnih mer, se varovane postavke razporedijo v podskupine, ki temeljijo na referenčni obrestni meri, varovani pred tveganjem.
- Če podjetje razumno pričakuje, da bo alternativno referenčno obrestno mero mogoče razločevati v 24 mesecih, jo lahko določi kot nepogodbeno določeno sestavino tveganja, ki je

ni mogoče razločevati na datum določitve.

Družba je na dan 31. decembra 2020 imela varovala denarne tokove pred tveganjem obrestne mere LIBOR za britanske funte. Družba pričakuje, da bo v letu 2021 indeksacija varovanih postavk in instrumentov za varovanje pred tveganjem na LIBOR za britanske funte nadomeščena z indeksacijo na referenčno obrestno mero SONIA. Družba pričakuje, da bo ne glede na čas zamenjave referenčne obrestne mere uporabila spremembe v zvezi z obračunavanjem varovanja pred tveganjem. Ne glede na to obstaja negotovost glede časovnega okvira in načina zamenjave. Ko se bosta varovana postavka ali instrument za varovanje spremenila, bo Družba ponovno izmerila kumulativno spremembo poštene vrednosti varovane postavke oziroma pošteno vrednost zamenjave obrestnih mer na podlagi referenčne obrestne mere SONIA. Razmerja varovanja pred tveganjem lahko postanejo neučinkovita, če pride do časovne ali druge neuskajenosti med prehodom na referenčno obrestno mero SONIA varovane postavke in instrumenta za varovanje. Družba ne pričakuje, da bodo zneski, akumulirani v rezervi za varovanje denarnih tokov pred tveganjem, zaradi prehoda z referenčne obrestne mere IBOR takoj prerazvrščeni v poslovni izid.

iii. Razkritje

Spremembe od družbe zahtevajo razkritje dodatnih informacij, da se uporabnikom omogoči, da razumejo učinek reforme referenčnih obrestnih mer na finančne instrumente podjetja, vključno z informacijo o tveganjih, katerim je podjetje izpostavljeno in izhajajo iz reforme referenčnih obrestnih mer, ter o tem, kako podjetje obvladuje ta tveganja.

iv. Prehod

Skupina namerava spremembe uporabljati od 1. januarja 2021. Uporaba

ne bo vplivala na zneske, izkazane v letu 2020 ali preteklih obdobjih.

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 oslabitvi 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.

	31.12.2020	31.12.2019	% 31.12.2020	% 31.12.2019
Obveznosti	509.798.885	474.006.016		
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	497.388.082	461.967.436	97,6%	97,5%

Razkritje 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.

31.12.2020	Finančna sredstva s pogodbenimi pogoji, ki na določen dan povzročajo denarne tokove		Ostala finančna sredstva	
	Poštena vrednost 31.12.2020	Sprememba poštene vrednosti	Poštena vrednost 31.12.2020	Sprememba poštene vrednosti
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	24.711.522	-2.097.836	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	24.711.522	-2.097.836	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	344.942.036	17.801.554	26.427.600	-4.314.988
Dolžniški vrednostni papirji	343.442.035	16.301.553	6.009.857	-108.892
Delnice	0	0	20.417.744	-4.206.096
Nepremičninski skladi	1.500.001	1.500.001	0	0
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	0	198.022.843	34.925.122
Delnice	0	0	198.022.843	34.925.122
Denar in denarni ustrezniki	8.011.676	-273.311	0	0
Terjatve	913.922	274.604	0	0
SKUPAJ	378.579.156	15.705.011	224.450.443	30.610.134

31.12.2019	Finančna sredstva s pogodbenimi pogoji, ki na določen dan povzročajo denarne tokove		Ostala finančna sredstva	
	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	0	0	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
	0	0	0	0
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni 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	8.284.987	2.292.203	0	0
Terjatve	639.318	55.989	0	0
SKUPAJ	362.874.145	47.382.006	193.840.309	49.230.294

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

31.12.2020	Skupaj	AAA	AA	A	BBB	BB in nižje	brez ocene
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	21.198.398	235.542	2.394.320	18.568.537	0	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	21.198.398	235.542	2.394.320	18.568.537	0	0	0
Posojila in terjatve	8.925.598	45.464	484	47.946	8.012.963	0	818.741
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve	913.922	45.464	484	47.946	1.287	0	818.741
Denar in denarni ustrezniki	8.011.676	0	0	0	8.011.676	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	343.442.035	6.867.575	27.730.990	169.161.398	132.515.448	7.166.624	0
Dolžniški vrednostni papirji	343.442.035	6.867.575	27.730.990	169.161.398	132.515.448	7.166.624	0
Skupaj	373.566.031	7.148.580	30.125.794	187.777.881	140.528.411	7.166.624	818.741

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	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve	639.318	45.464	0	91.548	246.105	0	256.200
Denar in denarni ustrezniki	8.284.987	0	0	0	8.284.987	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

Finančna sredstva, ki na dan 31.12.2020 nimajo nizkega kreditnega tveganja (bonitetna ocena BB in nižje ter brez ocene)

	Poštvena vrednost na dan 31.12.2020	Knjigovodska vrednost na dan 31.12.2020
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0
Denar in denarni ustrezniki	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	7.166.624	7.166.624
Dolžniški vrednostni papirji	7.166.624	7.166.624
Skupaj	7.166.624	7.166.624

Finančna sredstva, ki na dan 31.12.2019 nimajo nizkega kreditnega tveganja (bonitetna ocena BB in nižje ter brez ocene)

	Poštvena 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

Sprememba MSRP 10 in MRS 28

Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom

Datum začetka veljavnosti odložen za nedoločen čas. Možna neobvezna uporaba v popolnih računovodskih izkazih po MSRP. Evropska komisija se je odločila, da potrditev sprememb odloži za nedoločen čas, tako da ni verjetno, da bi jih potrdila v dogledni prihodnosti.

Spremembe pojasnjujejo, da je obseg pripoznavanja dobička ali izgube pri poslu s pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom odvisen od tega, ali prodana ali prispevana sredstva predstavljajo poslovni subjekt:

- dobiček ali izguba se pripoznata v celoti, če se posel med vlagateljem in pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom nanaša na prenos sredstva ali sredstev, ki predstavljajo poslovni subjekt (bodisi v lasti odvisnega podjetja ali ne), medtem ko
- dobiček ali izguba se pripoznata delno, če se posel med vlagateljem in pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom nanaša na sredstva, ki ne predstavljajo poslovnega subjekta, tudi če so v lasti odvisnega podjetja.

Dopolnilo standarda nima vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.

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

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023⁸ ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Spremembe pojasnjujejo, da mora razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali nekratkoročne temeljiti zgolj na pravici podjetja do odložitve poravnave obveznosti ob koncu poročevalskega obdobja. Pri tem ni nujno, da je pravica

podjetja do odložitve poravnave obveznosti za najmanj dvanajst mesecev po poročevalskem obdobju brezpogojna, vendar mora biti vsebinsko takšna. Na razvrstitev ne vplivajo nameni ali pričakovanja posloводства glede tega, ali in kdaj bo podjetje uveljavilo svojo pravico. Spremembe tudi pojasnjujejo okoliščine, ki se štejejo za poravnavo obveznosti. Dopolnilo standarda nima vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.

Sprememba MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva – Dobički pred nameravano uporabo

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Spremembe MRS 16 zahtevajo, da se prejemki od prodaje katerega koli proizvoda, ki je nastal med spravljanjem opredmetenega osnovnega sredstva na mesto in v stanje, v katerem bo lahko delovalo na predvideni način, pripoznajo skupaj s stroški takšnih proizvodov v poslovnem izidu, ter da podjetje meri stroške takšnih proizvodov v skladu z zahtevami za merjenje iz MRS 2. Spremembe se uporabijo za nazaj, vendar samo za tista opredmetena osnovna sredstva, ki se na mesto in v stanje, v katerem bodo lahko delovala na predvideni način, spravijo ob ali po začetku najzgodnejšega predstavljenega obdobja v računovodskih izkazih, v katerih podjetje prvič uporabi spremembe. Kumulativni učinek začetka uporabe sprememb se pripozna kot prilagoditev začetnega salda zadržanih čistih dobičkov (ali druge sestavine kapitala) ob začetku najzgodnejšega predstavljenega obdobja (po potrebi). Dopolnilo standarda nima vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.

Sprememba MRS 37 Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Spremembe od podjetja zahtevajo, da pri ugotavljanju stroškov izpolnjevanja pogodbe upošteva vse stroške, ki so povezani neposredno s pogodbo. Odstavek 68A pojasni, da stroški izpolnjevanja pogodbe zajemajo oboje: dodatne stroške izpolnjevanja pogodbe in razporeditev drugih stroškov, ki so povezani neposredno z izpolnjevanjem pogodbe. Dopolnilo standarda nima vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.

Cikel letnih izboljšav MSRP 2018–2020

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Sprememba MSRP 9 Finančni instrumenti

Izboljšave pojasnjujejo, da je treba pri oceni, ali se zamenjava dolžniških instrumentov med obstoječim posojilojemalcem in posojilodajalcem opravi pod bistveno drugačnimi pogoji, ko gre za opravnine, ki se upoštevajo skupaj z diskontirano sedanjo vrednostjo denarnih tokov pod novimi pogoji, upoštevati zgolj med posojilojemalcem in posojilodajalcem plačane ali prejete opravnine, vključno s tistimi, ki jih eden ali drugi plačata ali prejmeta v imenu tretjih. Zavarovalnica še ocenjuje vpliv pojasnila na njene računovodske izkaze.

Sprememba ponazorilnih zgledeov k MSRP 16 Najemi

Izboljšave iz Ponazorilnega zgleada 13 k MSRP 16 odpravljajo sklic na povračilo, ki ga je najemodajalec dolžan najemodajalcu za izboljšanja sredstva v najemu, in tudi pojasnilo, kako naj najemodajalec obračuna takšno

⁸ IASB je 15. julija 2020 izdal spremembo, s katero je datum začetka veljavnosti odložil na 1. januar 2023.

povračilo. Zavarovalnica še ocenjuje vpliv pojasnila na njene računovodske izkaze.

Spremembe MRS 41 Kmetijstvo

Izboljšave odpravljajo zahtevo po uporabi denarnih tokov pred obdavčitvijo za merjenje poštenih vrednosti kmetijskih sredstev. MRS 41 je prej od podjetja zahteval uporabo denarnih tokov pred obdavčitvijo za merjenje poštenih vrednosti, ni pa zahteval uporabe diskontne mere pred obdavčitvijo za diskontiranje teh denarnih tokov. Dopolnilo standarda nima vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.

2.2.4 Prevedba tujih valut

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

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

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

- se denarne postavke v EUR preračunajo po referenčnem tečaju ECB,

- so nedenarne postavke merjene po nabavni vrednosti v EUR preračunane s tečajem na dan posla,
- so nedenarne postavke merjene po pošteni vrednosti v EUR preračunane s tečajem na dan izračuna poštene vrednosti.

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

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

2.2.5 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	14,29-25,53

Zavarovalnica vsaj enkrat letno preverja vrednost svojih opredmetenih osnovnih sredstev, da bi ugotovila, ali so oslabiljena in za koliko. Če je knjigovodska vrednost sredstva večja od ocenjene nadomestljive vrednosti, se odpiše do zneska nadomestljive vrednosti. Razveljavitev izgube zaradi oslabilitve 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 izbral, in
- obdobjem, za katero velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da najemnik te možnosti ne bo izbral.

Zavarovalnica uporablja enoten pristop pripoznavanja in merjenja za vse najeme, razen za kratkoročne najeme (do enega leta, brez možnosti podaljšanja pogodbe) in najeme sredstev z majhno vrednostjo. Zavarovalnica pripozna obveznost iz najema za plačila najemnin in pravico do uporabe sredstev, ki predstavlja pravico do uporabe sredstev v najemu.

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

- sredstva, ki ustrezajo opredelitvi finančnih najemov 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 je nabavna vrednost sredstva manjša kot 5.000 EUR (gre za najem multifunkcijskih naprav). Računovodska obravnava je enaka kot je bila v preteklih letih, stroški najemnin so izkazani v postavki obratovalnih stroškov.

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

Pravica do uporabe sredstev

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

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

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

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

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

2.3.3 Finančna sredstva

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

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

- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva in
- posojila in terjatve

Finančna sredstva zavarovalnice se delijo na te razrede:

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

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

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

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

Pripoznanje finančnega sredstva se odpravi, ko 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 gredo zavarovalcu na podlagi zavarovalne pogodbe. Ti finančni instrumenti izpolnjujejo kriterije za razvrščanje v to kategorijo ob začetnem pripoznanju, kajti tako se izniči vpliv vrednotenja teh sredstev in obveznosti, ki jih ta sredstva krijejo, na poslovni izid. Gre tako za izničenje neskladja pri računovodski obravnavi obveznosti in z njimi povezanih sredstev.

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

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

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

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti se izkazujejo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti, zmanjšane za morebitne oslabitve. Zavarovalnica redno ocenjuje, ali obstajajo nepristranski dokazi o 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 efektivno obrestno mero. Znesek izgube zaradi oslabitve za sredstva, ki se izkazujejo po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med njihovo knjigovodsko vrednostjo in nadomestljivo vrednostjo. Če se ugotovi oslabitev sredstev, zavarovalnica zmanjša naložbo na njeno iztržljivo vrednost, kar se pripozna v izkazu poslovnega izida.

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

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

Zgornje določilo ne velja, če se:

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

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo

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

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

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

Finančne naložbe v posojila in terjatve

Posojila in terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu. V to skupino zavarovalnica uvršča depozite z dobo zapadlosti nad tremi meseci in 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 efektivne obrestne mere. V izkazu poslovnega izida se obrestni prihodki od depozitov in potrdil o vlogah izkazujejo v višini efektivne obrestne mere. Presoja po oslabitvi finančnih naložb v depozite se izvaja enkrat letno.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zavarovalnica Vita je na dan 31.12.2020 spremenila računovodsko politiko glede obravnave denarja in denarnih ustreznikov, kjer se upoštevajo tudi depoziti z zapadlostjo do treh mesecev. Učinki spremembe so prikazani v točki 2.2.2.

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 preišljenem 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 inštrumentov ugotovljena na sledeč način:

- Za finančne inštrumente, za katere obstoja cena na delujočem trgu, se poštena vrednost ugotavlja kot zmnožek enot finančnega inštrumenta in tržne cene (ki je lahko cena zadnjega posla ali enotni tečaj na zadnji dan poslovnega leta).
- Ko za finančni instrument ne obstaja cena na delujočem trgu, se njegova poštena vrednost določi z uporabo metod vrednotenja. Metode vrednotenja so lahko uporaba podatkov o transakcijah s podobnimi finančnimi instrumenti z morebitnim popravkom

za specifične lastnosti instrumenta, ki se meri, metoda diskontiranih denarnih tokov ali modeli vrednotenja opcij.

- Finančni instrumenti, za katere ni delujočega trga in katerih poštena vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti se merijo po nabavni vrednosti.

Zavarovalnica za finančna sredstva vrednotena po 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

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

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

Vrednotenje alternativnih skladov je podano s strani upravljavcev skladov v obliki vrednosti enote premoženja (VEP), ki predstavlja najboljši približek poštene vrednosti. Vrednotenje je opravljeno na

podlagi materialnih nejavnih informacij o naložbah v skladih. Družba ima zelo omejen dostop in vpogled v vhodne podatke, ki jih uporabljajo upravljavci skladov, zato ne izvajamo lastnega vrednotenja, prav tako ni moč izvesti analize občutljivosti.

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

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

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

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

Spremembe v pošteni vrednosti vrednostnih papirjev, opredeljenih kot razpoložljivi za prodajo, se pripoznajo glede na vsebino nastanka spremembe poštene vrednosti. Tako se tečajne razlike za dolžniške vrednostne papirje

pripoznajo v izkazu poslovnega izida, druge spremembe (npr. sprememba tržnega tečaja) pa se pripoznajo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu. Pri lastniških vrednostnih papirjih se vse spremembe poštene vrednosti pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa.

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

2.3.5 Oslabitev sredstev

Finančna sredstva brez terjatev

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

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

Dokazi o slabitvi finančnih sredstev so lahko:

- pomembne finančne težave izdajatelja ali dolžnika;
- kršitev pogodbenih določil, kot npr. neplačevanje obresti ali glavnice;
- možni stečaj ali drugačna reorganizacija izdajatelja ali dolžnika;

- objektivni dokazi o pomembnejšem znižanju prihodnjih denarnih tokov iz finančnega sredstva (tudi spremembe v makroekonomske okolju).

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

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

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

Ugotavljanje potrebe po slabitvi dolžniških vrednostnih papirjev

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

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

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

Ugotavljanje potrebe po slabitvi lastniških vrednostnih papirjev

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

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

- zmanjšanje vrednosti naložbe v posamezno delnico ali sklad večje od 40 % v primerjavi z nabavno vrednostjo ali če je
- tržna vrednost naložbe v posamezno delnico pod nabavno vrednostjo konstantno 1 leto oziroma konstantno tri leta v primeru vzajemnega sklada.

Zavarovalnica pri vrednostnih papirjih, ki izpolnjujejo pogoje za slabitev nadalje ugotavlja:

- ali se je poštena vrednost teh vrednostnih papirjev od bilančnega datuma do dneva sestave računovodskih izkazov pomembno povečala;
- drugo relevantne dejavnike.

Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabitve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolžniški 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 terjatvah 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 poštena vrednosti finančnih naložb, razvrščenih v skupino razpoložljivih za prodajo ter zaradi aktuarskih dobičkov oz. izgub iz naslova odpravnin ob upokojitvi.

- Zadržani čisti poslovni izid se nanaša na preneseni čisti dobiček preteklih let, ki ga skupščina ni razporedila v druge rezerve iz dobička oziroma na preneseno čisto izgubo, ki je ni bilo možno pokriti iz čistega dobička poslovanja družbe oz. iz drugih virov v skladu z zakonom, ki ureja delovanje gospodarskih družb.
- Čisti poslovni izid poslovnega leta je tisti del čistega dobička poslovnega leta, ki ga uprava ob sestavi letnega poročila ni uporabila za oblikovanje rezerv iz dobička ali za druge namene, ki jih opredeljuje zakon, ki ureja poslovanje gospodarskih družb oz. statut zavarovalnice.

2.3.9 Klasifikacija zavarovalnih pogodb

Klasifikacija zavarovalnih pogodb zavarovalnice Vite je narejena na podlagi:

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

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

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

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

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

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

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

Pomembnost je tako v zavarovalnici Vita ocenjena na podlagi 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 všteti 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 zavarovalnica Vita vse homogene skupine zavarovalnih produktov opredelila kot zavarovalne pogodbe. Posledično zavarovalne premije predstavljajo prihodek obdobja, v katerem so obračunane, škode se obravnavajo kot strošek obdobja v katerem se pojavijo, za ostale obveznosti pa se oblikujejo zavarovalno-tehnične rezervacije.

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

Razstavljanje sestavin zavarovalnih pogodb

Nekatere zavarovalne pogodbe vključujejo tako zavarovalno sestavino kot varčevalno sestavino. MSRP 4 določa, da 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.

Zavarovalnica Vita ne izvaja procesa razstavljanja sestavin zavarovalnih pogodb.

Produkti zavarovalnice Vita

Zavarovalnica trži zavarovalne produkte zavarovalnih skupin:

- premoženjskih zavarovanj in
- življenjskih zavarovanj.

V okviru zavarovalne skupine premoženjskih zavarovanj zavarovalnica trži zavarovalne produkte:

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

V okviru zavarovalne skupine življenjskih zavarovanj zavarovalnica trži zavarovalne produkte:

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

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

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

⁹ V letu 2020 zavarovalnica ni razpisala nobenega novega vpisnega obdobja.

¹⁰ V letu 2020 zavarovalnica ni razpisala nobenega novega vpisnega obdobja.

Zavarovalna skupina	Register sredstev	Zavarovalna vrsta po Zavar-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			
			Kolektivno nezgodno zavarovanje vodilnih delavcev			
			Nezgodno zavarovanje otrok in mladine			
		Zav. vrsta 2: Zdravstveno zavarovanje	Individualno zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini			
			Kolektivno zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini			
			Kolektivno zavarovanje imetnikov bančnih paketov			
			Življenjska zavarovanja	Register sredstev življenjskih zavarovanj	Zav. vrsta 19: Življenjska zavarovanja (z zajamčenim donosom)	NLB Varčevanje Vita Plus
						NLB Vita Zanesljiva
						NLB Vita Razigrana z zajamčenim donosom
					Zav. vrsta 19: Življenjska zavarovanja (brez varčevalne komponente)	NLB Vita Senior
Individualno življenjsko zavarovanje kreditojemalcev						
Register sredstev naložbenega tveganja	Zav. vrsta 21: Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	Kolektivno življenjsko zavarovanje kreditojemalcev				
		Kolektivno življenjsko zavarovanje limitojemalcev				
		NLB Vita Odgovorna				
		NLB Vita Varna				
		NLB Naložba Vita Plus				
			NLB Vita Izbrana			
			NLB Vita Mega			
			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			

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

Na dan 31.12.2020 zavarovalnica trži vse navedene produkte, razen Kolektivnega nezgodnega zavarovanja imetnikov

osebni 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, NLB Vita Mega, NLB Naložba Vita Plus, NLB Naložba Vita Multi⁹ ter NLB Naložba Vita Multi Senior¹⁰.

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.

⁹ V letu 2020 zavarovalnica ni razpisala nobenega novega vpisnega obdobja.

¹⁰ V letu 2020 zavarovalnica ni razpisala nobenega novega vpisnega obdobja.

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 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 Nezgodna, Kolektivno nezgodno zavarovanje delavcev, Kolektivno nezgodno zavarovanje vodilnih delavcev, Nezgodno zavarovanje otrok in mladine, Zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini, Individualno življenjsko zavarovanje kreditorejmalcev, 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 (tablic smrtnosti, povprečnega deleža vkalkuliranih stroškov, povprečne starosti in porazdelitve moških in žensk v portfelju) ter iz preteklega škodnega dogajanja.

Zavarovalnica škodnih rezervacij ne diskontira.

Pozavarovalni del škodne rezervacije se izračuna za tiste vrste pogodb, ki so pozavarovane pri pozavarovalnici. Pri izračunu pozavarovalnega dela škodne rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode se upošteva povprečni delež pozavarovalnice. 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 ter rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo imajo status matematičnih rezervacij in se uvrščajo pod zavarovalno vrsto 19.

Pri izračunu matematične rezervacije zavarovalnica pri individualnem in kolektivnem življenjskem zavarovanju kreditorejmalcev, kolektivnem življenjskem zavarovanju limitorejmalcev, 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 računska

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.

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 zavarovalno-tehnične rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo. Le-te so enake sedanji

vrednosti zajamčenega najmanjšega izplačila ob dospelju investicijskega paketa, pri čemer se za izračun sedanje vrednosti uporabi diskontne stopnje 2,75 %, 2,25 %, 1,30 %, 0,60 %, 0,35 % oz. 0,12 % letno, odvisno od investicijskega paketa.

Rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo zavarovalnica oblikuje tudi pri produktu NLB Vita Varčevanje + in NLB Vita Varčevanje + Senior, 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 dnevnu, ko je zavarovalnica prejela plačilo premije. Nealocirana zapadla premija je v tem primeru tista čista premija, katera na dan izračuna rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo še ni preračunana v vrednost obračunskega sklada.

Rezervacije se oblikujejo za vsako zavarovanje posebej in se izkazujejo v sklopu življenjskih zavarovanj.

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 četrletja. 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.

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

2.3.11 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 časovnih razlik med davčno in knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti do virov sredstev, z upoštevanjem trenutno veljavnih davčnih stopenj oziroma stopenj, za katere se pričakuje, da bodo veljale v obdobju, ko bo terjatev povrnjena in obveznost poravnana. Odložena obveznost za davek se pripozna v celoti. Odložena terjatev za davek je izkazana v ustreznem obsegu le v primeru, ko se presodi, da bo v prihodnosti na razpolago dovolj obdavčljivega dobička, da bo mogoče izkoristiti tako pripoznano terjatev. Odložene terjatve oz. obveznosti za davke so izkazane kot ločene postavke izkaza finančnega položaja zavarovalnice.

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

2.3.12 Obveznosti

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

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

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

Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov se nanašajo na obveznosti do zavarovalcev in zavarovancev, do zavarovalnih posrednikov in na druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov. Med obveznostmi

iz pozavarovanja in sozavarovanja zavarovalnica izkazuje obveznosti za pozavarovalno premijo, obveznosti za odmerjeni davek pa so podrobneje opredeljen v točki 4.1.7.

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.

2.3.13 Prihodki

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

Čisti prihodki od zavarovalnih premij

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

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

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

Prihodki od naložb

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

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

Drugi zavarovalni prihodki

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

- Upravljske provizije: provizije za vodenje zavarovalnih polic, ki jih zavarovalnica zaračuna v breme vrednosti premoženja police in provizije, ki jih zavarovalnica prejme od upravljavcev investicijskih skladov. Prihodki od upravljskih provizij se v celoti pripoznajo ob obračunu v trenutku nastanka.
- Provizije iz izstopnih stroškov: zavarovalnica v skladu s splošnimi pogoji lahko zaračunava izstopno provizijo, kar pomeni, da se odkupna vrednost zmanjša za izstopne stroške, v kolikor zavarovalec pogodbo prekine pred iztekom predvidenega časovnega

obdobja, ki je določen v splošnih pogojih. Prihodki iz izstopnih provizij se v celoti priznajo ob obračunu v trenutku nastanka.

2.3.14 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 zavarovalcev, 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 zavarovalcev, 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

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

- 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 2.9.18.

2.5 Obvladovanje zavarovalnih tveganj

2.5.1 Opis tveganj

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

Zavarovalna tveganja se nanašajo na negotovost zavarovalnega posla.

Najpomembnejši komponenti zavarovalnega tveganja sta:

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

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

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

2.5.2 Upravljanje s tveganji

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

Proces sprejema posameznega rizika v zavarovanje se razlikuje glede na višino prevzetega rizika ter zavarovančeve starosti in lahko vsebuje zgolj oceno na podlagi osnovnih zavarovančevih podatkov, lahko vsebuje oceno na

podlagi zdravniškega vprašalnika ali pa opravljenega zdravniškega pregleda, ki je v odvisnosti od zgoraj omenjenih dejavnikov lahko bolj ali manj obsežen.

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

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

Zavarovalnica pozavaruje rizike z vsotno presežkovnim in kvotnim pozavarovanjem riziko zavarovalne vsote ter škodno presežkovnim pozavarovanjem. Na 31.12.2020 je imela zavarovalnica pozavarovanje dogovorjeno s tremi tujimi pozavarovalnicami z bonitetnimi ocenami AA-, A+ in 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.

Tabela zgoraj prikazuje koncentracijo riziko zavarovalnih vsot na zavarovano osebo v petih intervalih. Številke so prikazane pred in po pozavarovanju, kjer je upoštevano le vsotno presežkovno

Riziko zavarovalna vsota (v 1000 EUR) na zavarovano osebo na dan 31.12.2020	Celotna izpostavljenost v 1000 EUR			
	pred pozavarovanjem		po pozavarovanju	
0-30	579.293	40,92%	574.919	44,41%
30-60	389.421	27,51%	357.063	27,58%
60-90	236.014	16,67%	188.292	14,54%
90-120	117.641	8,31%	94.744	7,32%
več kot 120	93.153	6,58%	79.674	6,15%
Skupaj	1.415.521	100,00%	1.294.692	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 31.12.2019	Celotna izpostavljenost v 1000 EUR			
	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%

ter kvotno pozavarovanje (škodno presežkovno pozavarovanje ni upoštevano). Iz tabele je razvidno, da je rizik skoncentriran v najnižjem intervalu do 30.000 EUR, se pa rizik počasi povečuje v najvišjih intervalih.

2.5.4 Viri negotovosti

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

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

spremlja dejanski škodni rezultat in ga primerja s pričakovanim.

2.5.5 Preverjanje ustreznosti oblikovanih rezervacij (LAT test)

Življenjska zavarovanja

Zavarovalnica ustreznost oblikovanih rezervacij preverja na vsak zadnji dan četrtertletja. Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov se primerja z obstoječimi oblikovanimi matematičnimi rezervacijami in rezervacijami za prenosne premije, zmanjšani za stroške pridobivanja. Upoštevani so bodoči denarni tokovi, za katere so uporabljene izbrane predpostavke o bodočih premijah, smrtnosti, obolenosti, odkupih, prekinitvah, donosu skladov, stroških in indeksaciji. Ustreznost oblikovanih rezervacij se opravi za vsako pogodbo življenjskih zavarovanj, ki je veljavna na datum poročanja. Rezultati

so prikazani skupaj za vsa življenjska zavarovanja skupaj.

Ker je matematična rezervacija pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem oblikovana kot produkt števila enot premoženja v posameznem investicijskem skladu na določen dan in vrednosti enote premoženja investicijskega sklada na ta dan, se pri takih produktih preverja le, če je sedanja vrednost bodočih ostalih denarnih tokov, ki se nanašajo na taka zavarovanja, pozitivna.

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

Predpostavke, uporabljene pri preverjanju, zavarovalnica analizira letno.

Glavne uporabljene predpostavke:

- Segmentacija: Zavarovalnica preverja ustreznost rezervacij za vsa življenjska zavarovanja skupaj, vključno z dodatnimi zavarovanji.
- Smrtnost in obolevnost: Osnova za predpostavko o smrtnosti so tablice umrljivosti portfelja zavarovalnice, za obolevnost pa Populacijske tablice verjetnosti diagnoze ene od petih kritih bolezni pozavarovalnice, s katero ima zavarovalnica sklenjeno pozavarovalno pogodbo za kritje kritičnih bolezni. Zavarovalnica predpostavke o smrtnosti in obolevnosti iz tablic izboljša ali poslabša glede na njeno preteklo škodno dogajanje, pri čemer upošteva tudi tveganost in negotovost. Za izračun riziko premije se uporabljajo produktu pripadajoče tablice umrljivosti (npr. Tablice umrljivosti prebivalstva Slovenije, 1993-1995 ali Popolne tablice umrljivosti prebivalstva Slovenije, 2007, Statističnega urada Republike Slovenije, ali enotne tablice, ki so izpeljane iz Popolnih tablice umrljivosti prebivalstva Slovenije za moške iz leta 2007).
- Verjetnost plačevanja premije: Pri bodočih premijah se upošteva morebitna indeksacija premije ter stopnja neplačevanja premije. Ta se analizira letno glede na preteklo plačevanje premije pri posameznem zavarovalnem produktu.
- Verjetnost odkupov in poplačil: Oceno za verjetnost odkupov in poplačil zavarovalnica pripravi letno na podlagi analize preteklega dogajanja za posamezni zavarovalni produkt.
- Stroški: Predpostavke o stroških obračuna škod in odkupov ter obratovalnih stroških zavarovalnica oblikuje na podlagi letne analize stroškov. Vse stroške, razen obratovalnih stroškov, povečuje za

faktor letne inflacije, ki ga oceni na podlagi Banke Slovenije, ki poda napoved za inflacijo za območje Slovenije.

- Obrestna mera: Za diskontiranje denarnih tokov je uporabljena 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 zajamčeni donos postavi na 0, pri obračunskih skladih se prav tako vrednost zajamčenega donosa postavi na 0 ob poteku zajamčenega donosa (ob poteku 10 leta od začetka obračunskega sklada).
- Udeležba v presežku: Pri preverjanju ustreznosti rezervacij se za produkte, ki imajo možnost udeležbe v presežku, le-ta ne upošteva.

Pri oceni poštene vrednosti obveznosti zavarovalnica upošteva negativne razmere preko 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 prekinitev) ter dodatno za najbolj neugoden šok izmed ekonomskih scenarijev (vzporedni premik donosnosti naložbenega portfelja za +/-25 bazičnih točk).

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti tako na dan 31.12.2020 kot na dan 31.12.2019 izkazuje presežek in s tem potrjuje, da so rezervacije oblikovane v višini, ki zadostuje za pokritje vseh obveznosti iz bodočih denarnih tokov.

Premoženjska zavarovanja

Zavarovalnica ustreznost oblikovanih rezervacij preverja na konec leta. Test ustreznosti oblikovanih obveznosti za

premoženjska zavarovanja je omejen na spremljanje kombiniranega škodnega količnika.

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti tako na dan 31.12.2020 kot na dan 31.12.2019 izkazuje presežek in s tem zadostnost oblikovanih rezervacij.

Občutljivost sedanje vrednosti denarnih tokov

Predpostavka	Sprememba predpostavke	Občutljivost glede na osnovni scenarij na dan 31.12.2020
Smrtnost	+10%	-1.717.151
Smrtnost	- 10%	1.766.552
Stopnja odkupov/poplačil	+10%	-2.283.271
Stopnja odkupov/poplačil	- 10%	2.731.083
Diskontna stopnja	+25 bp	3.688.229
Diskontna stopnja	- 25 bp	-3.778.387

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 zgornji tabeli.

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

Pripis presežka: 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 zavarovanih 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 sklone 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). Za zavarovanje, ki se trenutno trži, velja, da se po poteku 15 let vsa sredstva, ki so na skladu z zajamčenim donosom, prestavi v investicijski sklad. Zavarovanje se sklone za vse življenje.

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

Življenjska zavarovanja z mesečnim izplačilom štipendije: Zavarovanje se je sklepalo za omejeno dobo, ki je razdeljena na dobo varčevanja in dobo izplačevanja štipendije. Premija se lahko plačuje obročno ali pa v enkratnem znesku ob sklenitvi zavarovanja, možna so tudi dodatna vplačila premije. Zavarovalec je lahko izbiral med zavarovanjem z 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 sklone z omejeno zavarovalno dobo. Premija se lahko plačuje obročno ali v enkratnem znesku. V primeru smrti zavarovanca pred iztekom zavarovalne dobe izplača zavarovalnica zavarovalnino

v višini zavarovalne vsote, ki je se skozi zavarovalno dobo konstantna ali padajoča.

Premoženjska zavarovanja

Nezgodna zavarovanja: Zavarovalnica pri zavarovanjih imetnikov osebnih računov in plačilnih kartic ter individualnih nezgodnih zavarovanjih krije nezgodno smrt ter popolno trajno invalidnost kot posledico nezgode. Pri zavarovanjih NLB Vita 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, nezgodne travmatične dogodke, nadomestilo za najtežje poškodbe, nadomestilo za okrevanje po poškodbah in nadomestilo za fizioterapije. Višina posameznega izplačila škode je omejena z zavarovalno vsoto. Izplačila škod so glavni vir negotovosti, ki vplivajo na višino in čas denarnih tokov v prihodnosti. Škodno dogajanje zavarovalnica spremlja preko škodnih trikotnikov, ki so podani v točki 2.10.9.

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 zbolí 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 (četrletna) poročila za upravo in nadzorni svet.

Naslednja tabela prikazuje uskladitev postavk v izkazu finančnega položaja. Vse naložbe v dolžniške vrednostne papirje, delnice ter deleže investicijskih skladov merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid so tržne naložbe.

SREDSTVA	31.12.2020	31.12.2019
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	198.022.843	163.097.721
Deleži v investicijskih skladih	198.022.843	163.097.721
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	21.198.398	22.713.224
Dolžniški vrednostni papirji	21.198.398	22.713.224
Fin. naložbe v posojila in depozite, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	8.925.598	8.924.305
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0
Terjatve	913.922	639.318
Denar in denarni ustrezniki	8.011.676	8.284.987
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	371.369.636	357.883.070
Dolžniški vrednostni papirji	349.451.892	333.259.231
Delnice	20.417.744	24.623.839
Deleži v investicijskih skladih	1.500.001	0
Ostala (nefinančna) sredstva	3.158.924	3.402.947
Skupaj	602.675.399	556.021.267

KAPITAL IN OBVEZNOSTI	31.12.2020	31.12.2019
Kapital	92.876.515	82.015.251
Zavarovalno-tehnične rezervacije	299.060.404	298.681.700
Prenosne premije	988.891	959.044
Matematične rezervacije	291.935.093	290.190.324
Škodne rezervacije	6.136.420	7.532.332
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	198.327.678	163.285.736
Druge rezervacije	158.707	330.774
Odložene obveznosti za davek	6.783.453	6.077.708
Druge finančne obveznosti	660.874	1.187.628
Obveznosti iz poslovanja	2.898.897	2.290.611
Ostale obveznosti	1.908.871	2.151.860
Skupaj	602.675.399	556.021.267

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

Zavarovalnica 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 31.12.2020 naložena v republiške dolžniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje držav članic EU in drugih držav, lastniške in dolžniške vrednostne papirje mednarodnih družb ter denarne depozite domačim bankam.

Na mednarodnih 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 terjativah (do pozavarovateljev, zavarovalcev, države, itd.). Naslednji tabeli prikazujeta maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju vseh sredstev zavarovalnice, po kategorijah in razredih ter po bonitetni oceni v primerjavi s predhodnim poslovnim letom:

	31.12.2020	31.12.2019
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	21.198.398	22.713.224
Dolžniški vrednostni papirji	21.198.398	22.713.224
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	8.925.598	8.924.305
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0
Terjatve	913.922	639.318
Denar in denarni ustrezniki	8.011.676	8.284.987
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	349.451.892	333.259.231
Dolžniški vrednostni papirji	349.451.892	333.259.231
Skupaj	379.575.888	364.896.759

31.12.2020	Skupaj	AAA	AA	A	BBB	BB in nižje	brez ocene
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	21.198.398	235.542	2.394.320	18.568.537	0	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	21.198.398	235.542	2.394.320	18.568.537	0	0	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	8.925.598	45.464	484	47.946	8.012.963	0	818.741
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve	913.922	45.464	484	47.946	1.287	0	818.741
Denar in denarni ustrezniki	8.011.676	0	0	0	8.011.676	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	349.451.892	6.867.575	27.730.990	169.161.398	137.533.469	8.158.460	0
Dolžniški vrednostni papirji	349.451.892	6.867.585	27.730.990	169.161.398	137.533.469	8.158.460	0
Skupaj	379.575.888	7.148.580	30.125.794	187.777.881	145.546.432	8.158.460	818.741

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 depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	8.924.305	45.464	0	91.548	8.531.092	0	256.200
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve	639.318	45.464	0	91.548	246.105	0	256.200
Denar in denarni ustrezniki	8.284.987	0	0	0	8.284.987	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

Terjatve do zavarovalcev

Zavarovalnica Vita obvladuje kreditno tveganje iz naslova življenjskih zavarovanj s predpisanim načinom plačevanja zavarovalnih premij individualnih zavarovalcev (direktno bremenitve), s samimi zavarovalnimi pogoji (prekinitvev 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 31.12.2020	Kosmata vred.	Popravek vred.	Neodpis. vred.
Nezapadle in neslabljene terjatve	333.981	0	333.981
Terjatve zapadle do 90 dni (1-3 obroki), ki so slabljene*	190.440	118.264	72.176
Terjatve zapadle nad 90 dni, ki so slabljene*	177.795	82.148	95.647
Skupaj	702.216	200.412	501.804

*terjatve so slabljene skupinsko

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

Glavnina terjatev za premijo **premoženjskih zavarovanj** je na stanje dne 31.12.2020, kot tudi na stanje dne 31.12.2019, vzpostavljena oziroma bila vzpostavljena do individualnih zavarovalcev ter predstavlja vrednostno minimalen del celotnih terjatev. Na dan 31.12.2020, kot tudi na dan 31.12.2019, zavarovalnica ni imela posamično pomembnih terjatev, ki bi jih bilo potrebno individualno presojati za oslabitev.

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

Terjatve do pozavarovalnic

Zavarovalnica Vita ima sklenjene pozavarovalne pogodbe s tujimi pozavarovalnicami z bonitetno oceno AA-, A+ in A. Zavarovalnica na bilančni datum do omenjenih pozavarovalnic izkazuje terjatev v višini 46.676 EUR, kar predstavlja 0,01% delež v bilančni vsoti (145.084 EUR oz. 0,03% na 31.12.2019).

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

2.6.2 Likvidnostno tveganje

Opis tveganja

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

Obvladovanje tveganja

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 zavarovalnice Vita na dan 31.12.2020.

	Skupaj	do 1 leta	od 1 do 2 let	od 2 do 5 let	nad 5 let	brez zapadlosti
SREDSTVA na dan 31.12.2020						
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	198.022.843	0	0	0	0	198.022.843
Deleži v investicijskih skladih	198.022.843	0	0	0	0	198.022.843
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	24.459.330	5.083.222	677.058	9.641.811	9.057.239	0
Dolžniški vrednostni papirji	24.459.330	5.083.222	677.058	9.641.811	9.057.239	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	8.925.632	8.925.632	0	0	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0	0
Terjatve	913.922	913.922	0	0	0	0
Denar in denarni ustrezniki	8.011.710	8.011.710	0	0	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	379.099.065	24.201.297	21.632.595	77.591.417	233.756.012	21.917.744
Dolžniški vrednostni papirji	357.181.321	24.201.297	21.632.595	77.591.417	233.756.012	0
Delnice	20.417.744	0	0	0	0	20.417.744
Deleži v investicijskih skladih	1.500.001	0	0	0	0	1.500.001
Nefinančna sredstva	3.158.924	1.564.333	0	0	0	1.594.591
SKUPAJ	613.665.793	39.774.484	22.309.653	87.233.228	242.813.250	221.535.178
OBVEZNOSTI na dan 31.12.2020						
Zavarovalno-tehnične rezervacije	318.414.209	35.321.000	33.181.255	98.159.966	151.751.988	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	198.327.677	321.565	314.173	1.914.460	3.876.954	191.900.525
Druge rezervacije	158.707	104.169	0	0	54.537	0
Odložene obveznosti za davek	6.783.453	0	0	0	6.783.453	0
Druge finančne obveznosti	660.874	0	0	660.874	0	0
Obveznosti iz poslovanja	2.898.897	2.898.897	0	0	0	0
Ostale obveznosti	1.908.871	1.908.871	0	0	0	0
SKUPAJ	529.152.688	40.554.503	33.495.428	100.735.300	162.466.932	191.900.525
Razlika	84.513.105	-780.019	-11.185.775	-13.502.072	80.346.318	29.634.653

Razliko med zapadlostjo obveznosti in sredstev na ravni do 5 let bo zavarovalnica 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 31.12.2019.

	Skupaj	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	0	0	0	0	163.097.721
Deleži v investicijskih skladih	163.097.721	0	0	0	0	163.097.721
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	26.892.285	2.432.956	5.083.222	8.792.173	10.583.935	0
Dolžniški vrednostni papirji	26.892.285	2.432.956	5.083.222	8.792.173	10.583.935	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	8.924.338	8.924.338	0	0	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0	0
Terjatve	639.318	639.318	0	0	0	0
Denar in denarni ustrezniki	8.285.020	8.285.020	0	0	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	376.508.821	17.446.618	23.519.387	77.656.339	233.262.638	24.623.839
Dolžniški vrednostni papirji	351.884.982	17.446.618	23.519.387	77.656.339	233.262.638	0
Delnice	24.623.839	0	0	0	0	24.623.839
Nefinančna sredstva	3.402.947	1.495.234	0	0	0	1.907.713
SKUPAJ	578.826.112	30.299.145	28.602.609	86.448.511	243.846.573	189.629.273
OBVEZNOSTI na dan 31.12.2019						
Zavarovalno-tehnične rezervacije	320.166.754	30.482.557	32.973.654	105.293.754	151.416.789	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	163.285.736	442.055	509.294	2.038.253	3.932.162	156.363.972
Druge rezervacije	330.774	248.161	0	0	82.613	0
Odložene obveznosti za davek	6.077.708	0	0	0	6.077.708	0
Druge finančne obveznosti	1.187.628	0	0	1.187.628	0	0
Obveznosti iz poslovanja	2.290.611	2.290.611	0	0	0	0
Ostale obveznosti	2.151.860	2.151.860	0	0	0	0
SKUPAJ	495.491.070	35.615.244	33.482.948	108.519.635	161.509.272	156.363.972
Razlika	83.335.042	-5.316.099	-4.880.339	-22.071.124	82.337.301	33.265.301

2.6.3 Tržno tveganje

Opis tveganja

Tržna tveganja predstavljajo potencialno izgubo, ki lahko nastane zaradi neugodnih sprememb posameznih tržnih parametrov (devizni tečajji, obrestne mere, cene vrednostnih papirjev). Tržno tveganje tako izhaja iz odprtih pozicij pri obrestni meri, valuti in lastniških vrednostnih papirjih, ki so vsi izpostavljeni splošnim in specifičnim tržnim gibanjem. V nadaljevanju je podan opis obvladovanja tveganj in izpostavljenosti tveganju, analize občutljivosti in vpliv sprememb v obrestnih merah, valuti in ceni lastniških vrednostnih papirjev na izkaz drugega vseobsegajočega donosa oziroma poslovni izid 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 31.12.2020 je povprečno trajanje dolžniških naložb znašalo 6,34 let, povprečno trajanje obveznosti pa 5,84 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 31.12.2020 in na 31.12.2019:

Obrestno občutljiva finančna sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31.12.2020	Sedanja vrednost pogodbenih denarnih tokov			
	Vsota	0-5 let	5-10 let	nad 10 let
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	24.871.252	15.586.397	9.284.855	0
Dolžniški vrednostni papirji	24.871.252	15.586.397	9.284.855	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	8.927.525	8.927.525	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah			0	0
Terjatve	913.922	913.922	0	0
Denar in denarni ustrezniki	8.013.604	8.013.604	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	364.415.645	124.957.448	159.010.586	80.447.611
Dolžniški vrednostni papirji	364.415.645	124.957.448	159.010.586	80.447.611
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	398.214.422	149.471.370	168.295.440	80.447.611
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	295.523.348	157.709.391	117.035.741	20.778.216
Razlika	102.691.074	-8.238.021	51.259.700	59.669.395

Razliko med zapadlostjo obveznosti in sredstev na ravni do 5 let bo zavarovalnica 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.

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 depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	8.925.401	8.925.401	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0
Terjatve	639.318	639.318	0	0
Denar in denarni ustrezniki	8.286.083	8.286.083	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

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 31.12.2020 skupna izpostavljenost do zgolj enega izdajatelja – Republike Slovenije – presega praga 10% finančnih sredstev zavarovalnice (enako kot v letu 2019). V prikazu tveganja koncentracije zavarovalnica upošteva celotne finančne naložbe (392.568.034,12 EUR) in depozite z zapadlostjo do 3 mesecev (7.944.090,98 EUR). Iz skupnega zneska denarja in denarnih ustreznikov je izločeno stanje denarja na računih (4.000,00 EUR) in denarna sredstva na računih pri družbi za upravljanje (63.585,25 EUR).

Izdajatelj	31.12.2020 v EUR	31.12.2020 v %
država Slovenija	62.490.121	15,60%
država Španija	26.301.175	6,57%
država Portugalska	13.971.568	3,49%
država Italija	8.707.370	2,17%
država Slovaška	6.133.741	1,53%
Ostali	282.908.149	70,64%
Skupaj	400.512.125	100,0%

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%

2.8 Obvladovanje tveganja kapitalske neustreznosti

Opis tveganja

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

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

Obvladovanje tveganja

Zavarovalnica posluje s ciljem, da bo njen kapital, namenjen pokrivanju kapitalskih zahtev, vedno najmanj enak kapitalskim 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 kapitalskih zahtev ali drugih vzrokov ne bi dosegel izračunanega minimalnega kapitala, bi zavarovalnica sprejela ustrezne ukrepe za zagotovitev kapitalske ustreznosti v prihodnjem triletnem obdobju.

Na dan 31.12.2020 zavarovalnica Vita izkazuje presežek kapitala in je zato kapitalsko ustrezna. Podrobneje je kapitalska ustreznost zavarovalnice opisana v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki je javno objavljeno na spletni strani zavarovalnice.

Zavarovalnica Vita je tako v letu 2020 kot v letu 2019 vseskozi izpolnjevala zahteve po kapitalski ustreznosti predpisani z Direktivo Solventnost II.

2.9 Pojasnila k računovodskim izkazom

2.9.1 Neopredmetena sredstva

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

	31.12.2020	31.12.2019
Računalniški programi	270.812	339.918
Interno razviti računalniški programi	30.635	52.989
Druga neopredmetena sredstva	0	0
NS v gradnji oz. izdelavi	489.552	212.972
Skupaj	790.999	605.878

	Računalniški programi	Interno razviti računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	NS v gradnji oz. izdelavi	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31.12.2019	1.911.817	326.102	7.511	212.972	2.458.402
Povečanje			0	319.418	319.418
Prenos med sredstvi	31.232	11.606	0	-42.838	0
Odtujitev	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2020	1.943.049	337.708	7.511	489.552	2.777.820
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2019	1.571.899	273.113	7.511	0	1.852.523
Odtujitve	0	0	0	0	0
Amortizacija	100.338	33.960	0	0	134.298
Stanje 31.12.2020	1.672.237	307.073	7.511	0	1.986.821
Neodpisana vrednost					
Stanje 31.12.2019	339.918	52.989	0	212.972	605.878
Stanje 31.12.2020	270.812	30.635	0	489.552	790.999

	Računalniški programi	Interno razviti računalniški programi	Druga 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	0	0	0	291.107	399.820
Prenos med sredstvi	87.693	21.020	0	-108.713	0
Zmanjšanje	0	0	0	0	0
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

2.9.2 Opredmetena osnovna sredstva

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

	31.12.2020	31.12.2019
Oprema, od tega:	138.726	122.301
Oprema in drobni inventar	92.311	67.493
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	46.415	54.808
Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	0	0
Pravica do uporabe, od tega:	664.867	1.179.533
Službeni avtomobili v finančnem najemu	25.336	38.180
Pravica do uporabe sredstev v najemu	639.531	1.141.353
Skupaj	803.592	1.301.834

	Oprema in drobni inventar	Vlaganja v tuja OOS	OOS v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31.12.2019	356.549	83.926	0	440.475
Povečanje	0	0	64.945	64.945
Prenos med sredstvi	64.945	0	-64.945	0
Odtujitve	-24.355	0	0	-24.355
Stanje 31.12.2020	397.139	83.926	0	481.065
Popravek vrednosti				
Stanje 31.12.2019	289.055	29.118	0	318.174
Povečanje	0	0	0	0
Odtujitve	-24.028	0	0	-24.028
Amortizacija	39.801	8.393	0	48.193
Stanje 31.12.2020	304.828	37.511	0	342.339
Neodpisana vrednost				
Stanje 31.12.2019	67.493	54.808	0	122.301
Stanje 31.12.2020	92.311	46.415	0	138.726

	Oprema in drobni inventar	Vlaganja v tuja OOS	OOS v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31.12.2018	314.871	83.926	0	398.797
Pridobitve	47.010	0	21.510	68.521
Odtujitve	-5.332	0	-21.510	-26.843
Stanje 31.12.2019	356.549	83.926	0	440.475
Popravek vrednosti				
Stanje 31.12.2018	230.909	20.726	0	251.634
Pridobitve	25.500	0	0	25.500
Odtujitve	-4.589	0	0	-4.589
Amortizacija	37.236	8.393	0	45.629
Stanje 31.12.2019	289.055	29.118	0	318.174
Neodpisana vrednost				
Stanje 31.12.2018	83.962	63.200	0	147.162
Stanje 31.12.2019	67.493	54.808	0	122.301

Zavarovalnica v okviru postavke opredmetena osnovna sredstva ločeno izkazuje opremo, ki je pridobljena na podlagi finančnega najema ter pravico do uporabe sredstev v najemu (v skladu z MSRP 16).

	Oprema v finančnem najemu	Pravica do uporabe sredstev v najemu	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2019	64.219	1.331.408	1.395.627
Sprememba	0	-496.465	-496.465
Stanje 31.12.2020	64.219	834.943	899.162
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2019	26.039	190.054	216.093
Sprememba	0	-205.905	205.905
Amortizacija	12.844	211.263	224.106
Stanje 31.12.2020	38.883	195.412	234.295
Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2019	38.180	1.141.353	1.179.533
Stanje 31.12.2020	25.336	639.531	664.867

	Oprema v finančnem najemu	Pravica do uporabe sredstev v najemu	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2018	89.719	0	89.719
Sprememba	-25.500	1.331.408	1.305.908
Stanje 31.12.2019	64.219	1.331.408	1.395.627
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2018	38.695	0	38.695
Sprememba	-25.500	0	-25.500
Amortizacija	12.844	190.054	202.898
Stanje 31.12.2019	26.039	190.054	216.093
Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2018	51.024	0	51.024
Stanje 31.12.2019	38.180	1.141.353	1.179.533

Dodatna razkritja pravic do uporabe sredstev v najemu:

NAJEMI v Izkazu finančnega položaja	31.12.2020	31.12.2019
SREDSTVA		
Opredmetena osnovna sredstva		
- Pravica do uporabe poslovnih prostorov v najemu	615.771	1.098.083
- Pravica do uporabe parkirnih mest v najemu	23.760	43.270
Skupaj pravica do uporabe sredstev v najemu	639.531	1.141.353
Oprema v finančnem najemu	25.336	38.180
Skupaj sredstva v najemu	664.867	1.179.533
OBVEZNOSTI		
Ostale obveznosti		
- Dolgoročne obveznosti iz najema		
- Obveznosti iz najema poslovnih prostorov	615.771	1.112.472
- Obveznosti iz najema parkirnih mest	23.760	43.838
- Obveznosti iz finančnega najema	21.343	31.317
Skupaj dolgoročne obveznosti iz najema	660.874	1.187.628
Najemi v izkazu poslovnega izida		
2020		
2019		
Obratovalni stroški		
- Najemnine sredstev, ki ne ustrezajo identifikaciji najemov	-92.464	-129.372
- Najemnine sredstev majhne vrednosti	-989	-1.068
Amortizacija		
- Amortizacije pravice do uporabe poslovnih prostorov v najemu	-203.402	-182.843
- Amortizacije pravice do uporabe parkirnih mest v najemu	-7.861	-7.212
- Amortizacije sredstev v finančnem najemu	-12.844	-12.844
Obresti od najemov		
- Odhodki za obresti pravice do uporabe-poslovni prostori	-2.494	-32.363
- Odhodki za obresti pravice do uporabe-parkirni prostori	-98	-1.276
- Odhodki za obresti za opremo v finančnem najemu	-1.205	-1.643

Opredmetena osnovna sredstva, ki so v lasti zavarovalnice, niso zastavljena kot zavarovanje obveznosti. Zavarovalnica na dan 31.12.2020 prav tako ni imela obveznosti iz naslova nakupa osnovnih sredstev. Zavarovalnica v svojih računovodskih izkazih ne izkazuje neopredmetenih ali opredmetenih osnovnih sredstev do katerih bi imela omejen dostop.

2.9.3 Finančne naložbe

V tabeli so prikazane finančne naložbe po naslednjih postavkah:

	31.12.2020	31.12.2019
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	21.198.398	22.713.224
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	369.586.653	356.114.817
Življenjska zavarovanja	390.785.051	378.828.041
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	1.782.983	1.768.253
Premoženjska zavarovanja	1.782.983	1.768.253
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	21.198.398	22.713.224
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	371.369.636	357.883.070
Skupaj finančne naložbe	392.568.034	380.596.294

Na datum poročanja znaša izpostavljenost Vite do državnih vrednostnih papirjev Republike Slovenije, upoštevaje tržno vrednotenje, 65.335.148 EUR (na dan 31.12.2019 63.501.976 EUR).

Nobeden izmed finančnih instrumentov v lasti zavarovalnice oz. njenih registrov sredstev ni zastavljen kot poroštvo za obveznosti zavarovalnice ali registrov sredstev. Zavarovalnica ni niti v letu 2020 niti v letu 2019 odobrila posojil, predujmov ali poroštev.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

	31.12.2020	31.12.2019
Dolžniški vrednostni papirji	21.198.398	22.713.224
Skupaj finančne naložbe v posesti do zapadlosti	21.198.398	22.713.224

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 31.12.2020 znašala 24.711.522 EUR (26.809.358 EUR na 31.12.2019).

V naslednji tabeli je prikazana razvrstitev finančnih naložb v posesti do zapadlosti glede na nivo vrednotenja poštene vrednosti. Za 4 obvezniške naložbe, za katere tečaj CBBT na 31.12.2020 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. Na 31.12.2019 smo imeli na voljo vse CBBT tečaje.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti na 31.12.2020	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	7.846.091	16.865.431	0	24.711.522
Skupaj	7.846.091	16.865.431	0	24.711.522

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti na 31.12.2019	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	26.809.358	0	0	26.809.358
Skupaj	26.809.358	0	0	26.809.358

Gibanje finančnih naložb v posesti do zapadlosti

	2020	2019
Začetno stanje 1. januar	22.713.224	22.785.788
Nakupi	0	0
Prihodki od obresti (pojasnilo 2.9.17)	918.130	965.757
Zapadlost	-1.496.000	-97.000
Prejeta plačila obresti	-936.956	-941.321
Končno stanje 31. december	21.198.398	22.713.224

Finančne naložbe v posojila in depozite

	31.12.2020	31.12.2019
Dolžniški vrednostni papirji	349.451.892	333.259.231
Delnice	20.417.744	24.623.839
Nepremičninski skladi	1.500.001	0
Skupaj finančne naložbe razpoložljive za prodajo	371.369.636	357.883.070

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 31.12.2020 znaša 30.268.695 EUR oziroma 7,7% vseh finančnih naložb (na dan 31.12.2019 31.717.508 EUR oziroma 8,1% vseh finančnih naložb), upošteva tržno vrednost finančnih naložb.

V letu 2020 smo izvedli slabitev posameznih paketov delniških naložb v višini 454.866 EUR (v letu 2019 300.739 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 48 obvezniških naložb, za katere tečaj CBBT na 31.12.2020 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 31.12.2020	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	221.255.697	128.196.195	0	349.451.892
Delnice	20.417.744	0	0	20.417.744
Nepremičninski skladi	0	0	1.500.001	1.500.001
Skupaj	241.673.441	128.196.195	1.500.001	371.369.636

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	0	333.259.231
Delnice	24.623.839	0	0	24.623.839
Skupaj	249.082.130	108.800.939	0	357.883.070

Gibanje finančnih naložb razpoložljivih za prodajo

	2020	2019
Začetno stanje 1. januar	357.883.070	307.145.232
Nakupi	27.666.109	41.197.749
Prodaje / Zapadlost	-15.324.079	-12.077.073
Prejeta plačila obresti	-8.283.427	-8.183.808
Prihodki od obresti (pojasnilo 2.9.17)	7.199.770	7.233.841
Sprememba poštene vrednosti	2.703.249	21.441.007
Oslabitev (pojasnilo 2.9.17)	-454.953	-300.739
Izgube/dobički pri prodaji	-20.102	1.426.861
Končno stanje 31. december	371.369.636	357.883.070

2.9.4 Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

V okviru postavke sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so izkazane dolgoročne naložbe življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem v enote investicijskih skladov, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb vrednotenih po 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., vse so 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.

	31.12.2020	31.12.2019
Deleži v vzajemnih skladih KBC	11.084.610	11.653.860
Deleži v vzajemnih skladih NLB Skladov d.o.o.	186.938.233	151.443.861
Skupaj sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	198.022.843	163.097.721

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

	Leto 2020	Leto 2019
Začetno stanje 1. januar	163.097.721	119.416.246
Nakupi	41.232.002	30.917.902
Sprememba poštene vrednosti (pojasnilo 2.9.17 oz. 2.9.18)	-962.465	22.635.006
Prodaje / Zapadlost	-5.344.414	-9.871.432
Končno stanje 31. december	198.022.844	163.097.721

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 31.12.2020	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Deleži v investicijskih skladih	198.022.843	0	0	198.022.843
Skupaj	198.022.843	0	0	198.022.843

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

2.9.5 Terjatve

	31.12.2020	31.12.2019
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	501.804	369.701
Terjatve iz pozavarovanja	46.676	29.253
Druge terjatve (do zunanjih)	365.442	240.363
Skupaj terjatve	913.922	639.318

V okviru postavke terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov na dan 31.12.2020 je izkazana neto vrednost terjatev do zavarovalcev iz naslova obračunane zavarovalne premije v skupni višini 501.804 EUR (na dan 31.12.2019 369.701 EUR).

Druge terjatve v največji višini vključujejo terjatve iz naslova provizij do poslovnih partnerjev iz naslova sredstev v upravljanju v skladih v višini 171.176 EUR (na dan 31.12.2019 130.243 EUR), do upravitelja naložb iz naslova prodaje točk skladov v višini 121.653 EUR (na dan 31.12.2019 44.979 EUR) ter kuponskih obresti obveznic v višini 45.464 EUR (na dan 31.12.2019 45.464 EUR).

Vse terjatve so kratkoročna sredstva, oblikovani so bili ustrezni popravki vrednosti, ki so na dan 31.12.2020 znašali 200.412 EUR (na dan 31.12.2019 173.406 EUR), zato ocenjujemo, da je njihova poštena vrednost enaka knjigovodski vrednosti.

2.9.6 Druga sredstva

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

	31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročno nezaračunani prihodki	154.994	156.307
Kratkoročno odloženi stroški	256.110	136.109
Skupaj druga sredstva	411.104	292.416

Kratkoročno nezaračunani prihodki se na dan 31.12.2020 nanašajo na še nezaračunane terjatve iz naslova provizij do poslovnih partnerjev iz naslova sredstev v upravljanju v skladih (39.654 EUR; na dan 31.12.2019 40.475 EUR) in iz naslova pozavarovalnih provizij (115.340 EUR; na dan 31.12.2019 115.831 EUR).

2.9.7 Denar in denarni ustrezniki

	31.12.2020	31.12.2019
Denarna sredstva na računih pri bankah	39.585	70.021
Denarna sredstva pri upravitelju naložb	24.000	333.271
Depoziti na odpoklic	4.000	4.000
Depoziti do 3 mesecev	7.944.091	7.877.695
Skupaj denar in denarni ustrezniki	8.011.676	8.284.987

Zavarovalnica v okviru postavke denar in denarni ustrezniki izkazuje denarna sredstva, ki jih ima na poslovnih računih pri bankah, prosta denarna sredstva pri upravitelju naložb, depozite na odpoklic ter depozite do 3 mesecev.

2.9.8 Kapital

	31.12.2020	31.12.2019
Osnovni kapital	7.043.899	7.043.899
Kapitalske rezerve	58.625	58.625
Rezerve iz dobička	39.160.538	39.160.538
Presežek iz prevrednotenja	28.923.000	26.733.064
Zadržani dobiček preteklega leta	9.019.125	0
Rezultat poslovnega leta	8.671.328	9.019.125
Skupaj kapital	92.876.515	82.015.251

Osnovni kapital

Osnovni kapital družbe znaša tako na dan 31.12.2020 kot tudi na dan 31.12.2019 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 31.12.2020 kot tudi na dan 31.12.2019 4.172,93 EUR.

	31.12.2020			31.12.2019		
	Št. delnic	EUR	v %	Št. delnic	EUR	v %
Nova Ljubljanska banka d.d.				844	3.521.950	50%
KBC Insurance NV, Leuven				844	3.521.950	50%
Sava Re, d.d.	1.688	7.043.899	100%			
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:	2020	2019
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 2020 na tej postavki ni bilo sprememb.

Rezerve iz dobička

	31.12.2020	31.12.2019
Zakonske rezerve	645.764	645.764
Druge rezerve iz dobička	38.514.773	38.514.773
Skupaj rezerve iz dobička	39.160.538	39.160.538

Zavarovalnica v letu 2020 ni povečala zakonskih rezerv, saj je bila njihova vrednost že na dan 31.12.2020 izkazana v višini, ki je v skladu s 3. odstavkom 64. člena ZGD-1 (vsota zakonskih rezerv in kapitalskih rezerv je enaka 10% vrednosti osnovnega kapitala).

Presežek iz prevrednotenja

	2020	2019
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami razpoložljivimi za prodajo, od tega:	28.906.331	26.716.700
- Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	35.686.829	32.983.580
- Odloženi davki	-6.780.497	-6.266.880
Drugi presežki iz prevrednotenja, od tega:	16.669	16.364
- Aktuarski dobički/izgube od rezervacij za odpravnine pri upokojitvi	19.624	19.287
- Odloženi davki	-2.956	-2.924
Skupaj presežek iz prevrednotenja	28.923.000	26.733.064

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

	2020	2019
Začetno stanje 1. januar	26.716.700	9.349.484
Neto izguba/dobiček zaradi spremembe poštene vrednosti	2.228.194	22.567.129
Prenos izgub/dobičkov v IPI ob prodaji (pojasnilo 2.9.17 in 2.9.18)	20.102	-1.426.861
Prenos izgub/dobičkov v IPI ob slabitvi (pojasnilo 2.9.18)	454.953	300.739
Sprememba odloženih davkov (pojasnilo 2.9.12)	-513.617	-4.073.791
Končno stanje 31. december	28.906.331	26.716.700

Rezultat poslovnega leta

V letu 2020 je zavarovalnica realizirala čisti dobiček v višini 8.671.328 EUR (v letu 2019 9.019.125 EUR). Celotni čisti dobiček poslovnega leta 2020 bo razporedila skupščina zavarovalnice.

Zadržani dobiček preteklega leta

V letu 2020 je skupščina zavarovalnice razporedila celotni čisti dobiček poslovnega leta 2019 v višini 9.019.125 EUR na zadržani dobiček preteklega leta.

2.9.9 Prikaz bilančnega dobička

	2020	2019
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	8.671.328	9.019.125
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	9.019.125	0
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	9.019.125	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:	17.690.453	9.019.125
- na delničarje	0	0
- v druge rezerve	0	0
- za prenos v naslednje leto	0	9.019.125

O uporabi bilančnega dobička, ki je na dan 31.12.2020 znašal 17.690.452,64 EUR, bo odločala skupščina. Za namen sestave letnega poročila uprava in nadzorni svet predlagata, da se bilančni dobiček ne razdeli. Končen predlog skupščini za uporabo bilančnega dobička bosta uprava in nadzorni sveta oblikovala ob sklicu skupščine, pri čemer bosta upoštevala solventnostni položaj družbe na dan 31.12.2020, ciljno višino kapitaliziranosti družbe glede na strategijo prevzemanja tveganj ter druge dejavnike in tveganja, ki bi lahko vplivala na finančni položaj družbe.

2.9.10 Zavarovalno-tehnične rezervacije

	31.12.2020	31.12.2019
Premoženjska zavarovanja	3.837.745	3.746.163
Rezervacije za prenosne premije	732.741	723.772
Škodna rezervacija za prijavljene škode	107.392	68.346
Škodna rezervacija za neprijavljene škode	2.997.612	2.954.045
Življenjska zavarovanja	493.550.337	458.221.273
Rezervacije za prenosne premije	256.150	235.272
Matematične rezervacije	291.935.093	138.269.021
Matematične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	198.327.678	163.285.736
Dodatne rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo	0	151.921.303
Škodna rezervacija za prijavljene škode	106.632	128.972
Škodna rezervacija za neprijavljene škode	2.924.784	4.380.968
Skupaj obveznosti iz zavarovalnih pogodb	497.388.082	461.967.436

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. Obveznosti, ki so bile v 2019 prikazane pod dodatnimi rezervacijami za zajamčeno najmanjše izplačilo, so na 31.12.2020 prikazane pod matematičnimi rezervacijami.

Analiza gibanja rezervacij za prenosne premije

	2020 Kosmata	2020 Pozav.	2020 Čista	2019 Kosmata	2019 Pozav.	2019 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	723.772	0	723.772	659.663	0	659.663
Obračunana premija	3.829.278	-257.132	3.572.146	4.062.552	-277.572	3.784.980
Prihodki od premije	-3.820.310	257.132	-3.563.178	-3.998.443	277.572	-3.720.871
Stanje na koncu leta	732.741	0	732.741	723.772	0	723.772
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	235.272	-11.143	224.129	211.232	-11.710	199.522
Obračunana premija	73.407.604	-314.515	73.093.088	80.421.967	-325.367	80.096.600
Prihodki od premije	-73.386.725	314.746	-73.071.980	-80.397.927	325.935	-80.071.993
Stanje na koncu leta	256.150	-10.912	245.238	235.272	-11.143	224.129

Analiza gibanja rezervacije za prijavljene škode

	2020 Kosmata	2020 Pozav.	2020 Čista	2019 Kosmata	2019 Pozav.	2019 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	68.346	-11.175	57.171	67.236	0	67.236
Prijavljene v letu	925.088	-99.457	825.631	984.602	-181.590	803.012
Sprememba oblikovane škodne rezervacije za prijavljene škode iz preteklih let	-21.756	-3.355	-25.111	-43.191	11.175	-32.016
Obračunane škode	-865.423	102.784	-762.639	-940.333	159.240	-781.093
Sprememba rezervacije za cenilne stroške	1.137	0	1.137	32	0	32
Stanje na koncu leta	107.392	-11.203	96.189	68.346	-11.175	57.171
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	128.972	0	128.972	195.977	-13.226	182.750
Prijavljene v letu	3.371.221	-105.212	3.266.009	4.322.129	-109.708	4.212.420
Sprememba oblikovane škodne rezervacije za prijavljene škode iz preteklih let	-107.007	0	-107.007	-167.975	-13.226	-181.201
Obračunane škode*	-3.285.903	102.784	-3.183.118	-4.219.206	136.161	-4.083.045
Sprememba rezervacije za cenilne stroške	-651	0	-651	-1.952	0	-1.952
Stanje na koncu leta	106.632	-2.427	104.205	128.972	0	128.972

* brez odkupov

Analiza gibanja rezervacije za neprijavljene škode

	2020 Kosmata	2020 Pozav.	2020 Čista	2019 Kosmata	2019 Pozav.	2019 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	2.954.045	-546.968	2.407.077	2.548.075	-441.309	2.106.766
Obračunane škode iz rezervacij za neprijavljene škode	-329.205	-73.720	-402.925	-258.847	-58.288	-317.135
Prenos na rezervacijo za prijavljene škode	-5.106	-2.553	-7.659	-20.000	0	-20.000
Dodatno oblikovanje novih in razgradnja starih rezervacij za neprijavljene škode	377.878	-47.615	330.264	684.817	-47.371	637.445
Stanje na koncu leta	2.997.612	-670.855	2.326.756	2.954.045	-546.968	2.407.077
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	4.380.968	-633.533	3.747.435	4.375.857	-581.043	3.794.814
Obračunane škode iz rezervacij za neprijavljene škode	-60.100	115	-59.985	-163.391	72	-163.319
Prenos na rezervacijo za prijavljene škode	-500	0	-500	-48.563	0	-48.563
Dodatno oblikovanje novih in razgradnja starih rezervacij za neprijavljene škode	-1.395.585	357.390	-1.038.195	217.065	-52.561	164.504
Stanje na koncu leta	2.924.784	-276.028	2.648.756	4.380.968	-633.533	3.747.435

Matematične rezervacije in analiza gibanja matematične rezervacije

	2020	2019
Matematične rezervacije, razen matematičnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	291.935.093	138.269.021
Matematične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	198.327.678	163.285.736
Dodatne rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo	0	151.921.303
Skupaj	490.262.771	453.476.061
Stanje na začetku leta	453.476.061	384.347.449
Prihodki od premije	73.386.725	80.397.927
Sprostitev rezervacije zaradi prenehanja zavarovanj	-27.528.287	-25.892.839
- od tega - odkupi, prekinitve	-25.548.055	-22.893.651
- od tega - smrti	-1.776.221	-2.773.147
- od tega - doživetja	-204.011	-226.041
Prevrednotenje naložb življenj. zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-962.465	22.635.006
Drugo (stroški, garantiran donos,...)	-8.113.477	-8.013.257
Rezervacija za pripis presežka	4.215	1.774
Stanje na koncu leta	490.262.771	453.476.061

Matematične rezervacije niso pozavarovane. Obveznosti, ki so bile v 2019 prikazane pod dodatnimi rezervacijami za zajamčeno najmanjše izplačilo, so na 31.12.2020 prikazane pod matematičnimi rezervacijami.

Škodni trikotnik

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

Leto nastanka škode	2016	2017	2018	2019	2020	Skupaj
konec leta nastanka škode	1.282.140	1.668.429	1.957.390	1.937.433	1.857.726	
eno leto kasneje	963.213	1.454.491	1.714.768	1.487.148		
dve leti kasneje	794.095	1.227.283	1.470.497			
tri leta kasneje	610.618	962.051				
štiri leta kasneje	488.667					
Ocena kumulativnega zneska škod	488.667	962.051	1.470.497	1.487.148	1.857.726	6.266.090
Kumulativna izplačila do datuma	436.792	748.558	976.044	608.508	481.621	3.251.523
Obveznost za pretekla leta	0	0	0	0	0	0
Cenilni stroški	1.556	6.405	14.834	26.359	41.283	90.437
Obveznost v bilanci stanja	53.432	219.898	509.287	904.999	1.417.389	3.105.004

2.9.11 Druge rezervacije

V okviru postavke druge rezervacije so izkazane rezervacije za ugodnosti zaposlenih, in sicer dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi, jubilejne nagrade ter za nagrade upravi in nosilcem ključnih funkcij. Na dan 31.12.2020 so rezervacije za ugodnosti zaposlenih znašale 158.707 EUR (na dan 31.12.2019 330.774 EUR).

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

	2020	2019
Začetno stanje 1.1.	330.774	233.830
Spremembe (pojasnilo 2.9.21 in 2.9.24):	-172.068	96.944
- Oblikovanje	102.541	101.672
- Izplačilo	-205.832	-460
- Odprava	-68.776	-4.268
Končno stanje 31.12.	158.707	330.774

2.9.12 Odložene terjatve in obveznosti za davke

Zavarovalnica je pri izračunu odloženih terjatev in obveznosti za davek upoštevala 19% davčno stopnjo.

Zavarovalnica je v letu 2020 spremenila prikaz odloženih davkov, in sicer odloženih terjatev in obveznosti za davek medsebojno ne pobota več. To vpliva le na prikaz postavk v izkazu finančnega položaja.

	31.12.2020	31.12.2019
Odložene terjatve za davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	181.804	0
Odložene obveznosti za davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	-6.783.453	-6.077.708
Skupaj odložene obveznosti za davek (neto)	-6.601.649	-6.077.708

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

	Začasna razlika	Dav.st.	31.12.2020
Vrednotenje naložb po pošteni vrednosti	-35.686.829	19%	-6.780.497
Rezervacije za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-15.555	19%	-2.956
Slabitev finančnih naložb	915.323	19%	173.911
Rezervacije za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	41.539	19%	7.892
Skupaj	-34.745.521		-6.601.649

	Začasna razlika	Dav.st.	31.12.2019
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
Skupaj	-31.987.937		-6.077.708

Gibanje terjatev za odloženi davek:

	2020	2019
Začetno stanje	0	0
Sprememba prikaza v letu 2020	192.096	0
Oblikovanje slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	86.441	0
Odprava slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	-94.098	0
Oblikovanje terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene	663	0
Odprava terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene	-3.298	0
Skupaj terjatve za odloženi davek	181.804	0

Gibanje obveznosti za odloženi davek:

	2020	2019
Začetno stanje	6.077.708	2.027.026
Sprememba prikaza v letu 2020	192.096	0
Prevrednotenje naložb razpoložljivih za prodajo na tržno vrednost*	513.617	4.073.791
Oblikovanje rezervacij za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	0	-1.815
Odprava rezervacij za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	32	395
Oblikovanje slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	0	-57.140
Odprava slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	0	35.977
Oblikovanje terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene	0	-580
Odprava terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene	0	54
Skupaj odložene obveznosti za davek	6.783.453	6.077.708

2.9.13 Druge finančne obveznosti

Med drugimi finančnimi obveznostmi zavarovalnica izkazuje dolgoročne obveznosti iz naslova pravice do uporabe sredstev.

	31.12.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova finančnega najema	21.343	31.317
Obveznosti iz naslova pravice do uporabe	639.531	1.156.310
Skupaj druge finančne obveznosti	660.874	1.187.628

Druge finančne obveznosti po zapadlosti:

	31.12.2020	31.12.2019
Obveznosti iz najemov poslovnih prostorov	615.771	1.112.472
- z zapadlostjo do 1 leta	205.257	173.184
- z zapadlostjo nad 1 letom	410.514	939.288
Obveznosti iz najemov parkirnih mest	23.760	43.838
- z zapadlostjo do 1 leta	7.920	6.824
- z zapadlostjo nad 1 letom	15.840	37.014
Obveznosti iz finančnega najema	21.343	31.317
- z zapadlostjo do 1 leta	10.432	9.974
- z zapadlostjo nad 1 letom	10.911	21.343
Skupaj druge finančne obveznosti	660.874	1.187.628

Tabela gibanja drugih finančnih obveznosti:

	2020	2019
Začetno stanje 1.1.	1.187.628	41.348
Nove pogodbe o najemu	0	1.318.759
Sprememba pogodbe o najemu	-309.220	12.649
Odplačila	-224.000	-220.412
Pripis obresti	6.466	35.283
Končno stanje 31.12.	660.874	1.187.628

2.9.14 Obveznosti iz poslovanja

	31.12.2020	31.12.2019
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.357.151	1.962.454
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	136.229	148.646
Obveznosti za odmerjeni davek	405.517	179.510
Skupaj obveznosti iz poslovanja	2.898.897	2.290.611

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 1.686.281 EUR (na dan 31.12.2019 1.635.995 EUR).

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

2.9.15 Ostale obveznosti

Med ostalimi obveznostmi so izkazane poslovne obveznosti ter vnaprej vračunani stroški.

Pretežni del ostalih obveznosti se nanaša na kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi in v tujini (na dan 31.12.2020 232.560 EUR oz. na dan 31.12.2019 223.792 EUR), na obveznosti do zaposlenih (na dan 31.12.2020 356.046 EUR oz. na 31.12.2019 218.196 EUR) ter na obveznost iz naslova davka od prometa zavarovalnih poslov (na dan 31.12.2020 88.505 EUR oz. na dan na dan 31.12.2019 78.352 EUR).

Zavarovalnica na dan 31.12.2020 in na dan 31.12.2019 ne izkazuje podrejenih obveznosti.

	31.12.2020	31.12.2019
Ostale obveznosti	739.204	872.017
Vnaprej vračunani stroški	1.169.668	1.279.843
Skupaj ostale obveznosti	1.908.871	2.151.860

Med vnaprej vračunanimi stroški so v letu 2020 izkazani tudi kratkoročni vkalkulirani stroški za neizrabljeni letni dopust v višini 91.392 EUR (na dan 31.12.2019 76.498 EUR), ki so v celoti izkazani v okviru izkaza finančnega položaja življenjskega zavarovanja.

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

2.9.16 Čisti prihodki od zavarovalnih premij

	2020	2019
Obračunane kosmate zavarovalne premije	77.236.882	84.484.519
Obračunana premija oddana v pozavarovanje	-571.648	-602.939
Sprememba prenosnih premij	-30.077	-88.388
Skupaj čisti prihodki od zavarovalnih premij	76.635.157	83.793.192

2.9.17 Prihodki od naložb

	2020	2019
Prihodki od dividend	874.289	1.028.966
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	874.289	1.028.966
Prihodki za obresti	8.127.057	8.203.800
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	918.130	965.757
Finančne naložbe v posojila in depozite	0	0
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	7.199.770	7.233.841
Denar in denarni ustrezniki	9.157	4.202
Prihodki od tečajnih razlik	20.254	40.082
Finančne naložbe v posojila in depozite	0	0
Denar in denarni ustrezniki	20.254	40.082
Dobički pri odtujitvah naložb	1.393.116	1.970.051
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	1.393.116	1.970.051
Drugi prihodki od naložb	62.199	12.714
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	62.199	12.714
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	22.635.006
Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	0	22.635.006
Skupaj prihodki od naložb	10.476.916	33.890.619

Dobički pri odtujitvah naložb razpoložljivih za prodajo se v letu 2020 v celoti nanašajo na prihodke od prodaje lastniških vrednostnih papirjev (v letu 2020 1.393.116 EUR in v letu 2019 1.934.079 EUR), v letu 2019 so zajemale tudi prihodke od prodaje dolžniških vrednostnih papirjev v znesku 35.972 EUR.

2.9.18 Odhodki naložb

	2020	2019
Odhodki od slabitve naložb	-454.953	-300.739
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-454.953	-300.739
Odhodki za obresti	-3.797	-35.283
Oprema v najemu	-3.797	-35.283
Odhodki od tečajnih razlik	-68.193	-34.714
Denar in denarni ustrezniki	-68.193	-34.714
Izgube pri odtujitvah naložb	-1.413.218	-543.191
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-1.413.218	-543.191
Drugi odhodki od naložb	-130.013	-140.657
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-130.013	-140.657
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-962.465	0
Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	-962.465	0
Skupaj odhodki naložb	-3.032.640	-1.054.584

Tako v letu 2020 kot tudi v letu 2019 se odhodki naložb v celoti nanašajo na življenjska zavarovanja.

Izgube pri odtujitvah naložb znašajo 1.413.218 EUR (v letu 2019 543.191 EUR) in se v letu 2020 v celoti nanašajo na izgubo pri prodaji lastniških vrednostnih papirjev (v letu 2019 se 176.787 EUR nanaša na izgubo pri prodaji lastniških vrednostnih papirjev ter 366.404 EUR na izgubo pri prodaji dolžniških vrednostnih papirjev).

Med drugimi finančnimi odhodki zavarovalnica v največji meri izkazuje davke po odbitku dividend prejetih v tujini v znesku 128.776 EUR (v letu 2019 140.433 EUR).

Odhodki od slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo v znesku 454.953 EUR (v letu 2019 300.739 EUR) se v letu 2020 nanašajo na slabitev lastniških vrednostnih papirjev, ki ustrezajo kriterijem za slabitev, kot so opredeljeni v točki 2.4.1.

V letu 2020 postavko odhodkov naložb povečuje tudi negativna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in sicer v višini 962.465 EUR (v letu 2019 je bila ta sprememba pozitivna in je povečevala postavko prihodkov od naložb, in sicer v višini 22.635.006 EUR). Nanaša se na znižanje vrednosti točk enot premoženja vzajemnih skladov, na katere je vezano premoženje življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem.

2.9.19 Neto prihodki oz. odhodki od naložb

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

	2020	2019
Prihodki od dividend	874.289	1.028.966
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	874.289	1.028.966
Odhodki od slabitve naložb	-454.953	-300.739
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-454.953	-300.739
Neto prihodki (odhodki) za obresti	8.123.260	8.168.516
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	918.130	965.757
Posojila	0	0
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	7.199.770	7.233.841
Denar in denarni ustrezniki	9.157	4.202
Oprema v finančnem najemu	-3.797	-35.283
Neto prihodki (odhodki) od tečajnih razlik	-47.939	5.368
Finančne naložbe v posojila in depozite		
Denar in denarni ustrezniki	-47.939	5.368
Neto dobički (izgube) pri odtujitvah naložb	-20.102	1.426.861
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-20.102	1.426.861
Neto drugi prihodki (odhodki) od naložb	-67.814	-127.943
Finančne naložbe vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	0
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-67.814	-127.943
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-962.465	22.635.006
Finančne naložbe vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	-962.465	22.635.006
Skupaj neto prihodki (odhodki) naložb	7.444.276	32.836.035

2.9.20 Prihodki od provizij

Prihodki od provizij se v največji meri nanašajo na dejanske provizije, ki jih je zavarovalnica Vita zaračunala svojim poslovnim partnerjem iz naslova sredstev v upravljanju v skladih (v letu 2020 1.816.041 EUR in v letu 2019 1.524.584 EUR). Manjši del se nanaša na prihodke iz naslova pozavarovalnih provizij (v letu 2020 109.752 EUR in v letu 2019 115.831 EUR). Prihodki od provizij vsebujejo tudi prihodke od izstopnih stroškov, ki so zavarovalcem zaračunani ob odkupu zavarovalne police oz. ob izplačilu štipendije (v letu 2020 442.550 EUR in v letu 2019 380.792 EUR).

	2020	2019
Prihodki od provizij iz naložb v sklade	1.816.041	1.524.584
Prihodki od pozavarovalnih provizij	109.752	115.831
Prihodki od izstopnih stroškov	442.550	380.792
Skupaj prihodki od provizij	2.368.343	2.021.206

2.9.21 Drugi prihodki

V okviru postavke drugi prihodki so izkazani prihodki iz naslova znižanja vstopnih stroškov v znesku 84.948 EUR (v letu 2019 71.400EUR), odprava rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v znesku 68.226 EUR (v letu 2019 12.210 EUR), odprava vnaprej vračunanih stroškov preteklih let v znesku 48.911 EUR (v letu 2019 7.320 EUR), v manjši meri pa prihodki iz odpisov obveznosti iz naslova odškodnin (2019 5.307 EUR, v letu 2019 3.182 EUR), prihodki od odprave pripoznanja osnovnih sredstev v znesku 16.132 EUR (v letu 2019 1.009 EUR) ter prihodki iz naslova stotinskih izravnav, tečajnih razlik in drugi manjši zneski.

2.9.22 Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij se nanaša na spremembo kosmatih matematičnih rezervacij (gibanje matematičnih rezervacij je prikazano v točki 2.9.10 v tabeli Matematične rezervacije in rezervacije za primanjkljaj, ugotovljen pri preverjanju ustreznosti rezervacij) in je v celoti prikazana v okviru življenjskih zavarovanj.

	2020	2019
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-1.744.769	-25.581.787
- življenjska zavarovanja	-1.744.769	-25.581.787
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbena tveganja	-35.041.942	-43.546.825
- življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-35.041.942	-43.546.825
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij	-36.786.711	-69.128.612

2.9.23 Čisti zneski škod in sprememba škodnih rezervacij

	2020	2019
Obračunani kosmati zneski škod	-29.313.624	-27.618.509
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	246.263	295.401
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	1.395.912	-345.187
Sprememba kosm. šk. rez. za prijavljene škode	-16.706	65.894
Sprememba kosm. šk. rez. za neprijavljene škode	1.412.618	-411.081
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del	-231.162	156.097
Sprememba šk. rez. za neprijavljene škode za pozavarovalni del	-231.162	156.097
Skupaj čisti odhodki za škode	-27.902.612	-27.512.198

2.9.24 Obratovalni stroški

	2020	2019
Stroški pridobivanja zavarovanj	-5.018.726	-4.506.568
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	-406.598	-382.110
Stroški dela	-2.739.586	-2.983.295
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	-53.512	-89.868
Ostali obratovalni stroški	-2.633.640	-2.614.026
Obratovalni stroški	-10.852.062	-10.575.868

Stroški pridobivanja zavarovanj

	2020	2019
Posredniške provizije	-4.839.200	-4.359.054
Drugi neposredni stroški pridobivanja zavarovanj	-179.526	-147.514
Skupaj stroški pridobivanja zavarovanja	-5.018.726	-4.506.568

Med stroški dela zavarovalnica poleg stroškov plač izkazuje tudi vkalkulirane stroške nagrad upravi in nosilcem ključnih funkcij v znesku 155.283 EUR (v letu 2019 162.231 EUR) ter spremembo rezervacij za kratkoročne in dolgoročne zasluge zaposlenec v višini 21.660 EUR (15.952 EUR v letu 2019).

Ostali obratovalni stroški

	2020	2019
Obratovalni materialni stroški	-50.715	-47.818
Stroški najemnin	-53.695	-44.952
Povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom	-61.115	-195.776
Str. plačilnega prometa, bančnih storitev in KDD	-554.636	-551.893
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	-214.567	-259.639
Stroški zavarovanj	-3.230	-43.745
Stroški reklame, propagande in reprezentance	-473.542	-429.340
Stroški drugih storitev	-1.167.615	-974.568
Drugi stroški	-54.524	-66.295
Ostali obratovalni stroški	-2.633.640	-2.614.026

Največji delež med ostalimi obratovalnimi stroški v letu 2020 predstavljajo stroški drugih storitev, od tega stroški računalniških storitev v višini 725.112 EUR (v letu 2019 581.451 EUR). Med ostalimi obratovalnimi stroški so izkazani tudi stroški najemnin v višini 53.695 EUR (44.952 EUR v letu 2019).

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

	2020	2019
Revidiranje letnega poročila	29.280	23.790
Druge storitve dajanja zagotovil	9.211	8.296
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge nerevizijske storitve	137	31.203
Skupaj	46.314	63.289

2.9.25 Drugi odhodki

V okviru postavke drugi odhodki največji delež predstavljajo popravki in odpisi vrednosti terjatev, ki v letu 2020 znašajo 403.901 EUR (v letu 2019 znašajo 453.155 EUR), stroški nadzora AZN v višini 101.099 EUR (v letu 2019 93.318 EUR), odpis osnovnih sredstev v višini 327 EUR (v letu 2019 743 EUR) ter negativne tečajne razlike terjatev in obveznosti v znesku 306 EUR (v letu 2019 186 EUR).

2.9.26 Odhodek za davek

	2020	2019
Davek od dohodka pravnih oseb tekočega leta	-1.939.741	-2.001.488
Odloženi davek (pojasnilo 2.9.12)	-10.292	21.689
Skupaj davek od dohodka pravnih oseb	-1.950.033	-1.979.798
	2020	2019
Dobiček pred obdavčitvijo	10.621.360	10.998.923
Davčna stopnja v %	19%	19%
Dobiček pred obdavčitvijo * veljavna davčna stopnja	2.018.058	2.089.795
Davčno izvzeti prihodki	-157.000	-182.088
Davčno nepriznani odhodki	88.974	72.090
Odhodek za davke	1.950.033	1.979.798
Efektivna davčna stopnja	18,4%	18,0%

2.9.27 Vseobsegajoči donos poslovnega leta

	Leto 2020	Leto 2019
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	8.671.328	9.019.125
Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid:	305	-13.529
- Sprememba PIP v zvezi z aktuarskimi dobički/izgubami od odpravnin ob upokojitvi	337	-14.949
- Davek	-32	1.420
Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid:	2.189.631	17.367.216
- Sprememba PIP v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo	2.703.249	21.441.007
- Davek	-513.617	-4.073.791
Skupaj vseobsegajoči donos poslovnega leta	10.861.264	26.372.812

Če bi zavarovalnica spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo in drugega presežka iz prevrednotenja pripoznala v izkazu poslovnega izida in ne v drugem vseobsegajočem donosu, bi realizirala dobiček v višini 10.861.264 EUR (v letu 2019 26.372.812 EUR).

2.9.28 Povezane osebe

Zavarovalnico sta ustanovili Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Dne 29.5.2020 sta ustanovitveni družbi svoja deleža v kapitalu zavarovalnice prodala družbi Sava Re, d.d., s čimer se je Vita priključila zavarovalni Skupini Sava.

Zavarovalnica tako ocenjuje, da ima v letu 2020 poslovne odnose z vsemi lastniki in njihovimi 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 31.12.2020 znašajo 20.700 EUR (na dan 31.12.2019: 20.590 EUR). Skupni znesek prejemkov članov uprave v letu 2020 so znašali 366.379 EUR (v letu 2019: 329.141 EUR). Skupaj obračunani prejemki predsednice uprave mag. Irene Prelog so v letu 2020 znašali 209.776 EUR (v letu 2019: 187.115 EUR), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 158.560 EUR (v letu 2019: 158.102 EUR), povračila stroškov 1.187 EUR (v letu 2019: 1.193 EUR), premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 2.819 EUR (v letu 2019: 2.819 EUR) ter nagrade 47.210 EUR (v letu 2019: 25.000 EUR). Skupaj obračunani prejemki člana uprave mag. Tineta Pusta so v letu 2020 znašali 156.594 EUR (v letu 2019: 142.026 EUR), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 125.329 EUR (v letu 2019: 119.712 EUR), povračila stroškov 1.310 EUR (v letu 2019: 1.095 EUR), premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 2.819 EUR (v letu 2019: 2.819 EUR) ter nagrade 27.136 EUR (v letu 2019: 18.400 EUR).

Na dan 31.12.2020 zavarovalnica izkazuje tudi obveznosti iz naslova nagrad upravi za leto 2017 v višini 62.587 EUR, ki bodo izplačane v letu 2021 ter dolgoročne rezervacije iz naslova nagrad upravi za leti 2018 in 2019 v skupni višini 104.169 EUR.

V letih 2020 in 2019 predsednik in člani nadzornega sveta za svoje delo niso prejeli prejemkov.

V letu 2020 in v preteklih letih zavarovalnica ni odobrila predujmov in posojil ter ni dala poroštva 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 vse lastnike zavarovalnice ter vse družbe, ki so povezane z lastniki
- Ožja skupina zajema podatke ločeno za lastnico NLB d.d. Ljubljana ter ostale družbe, ki so v Skupini NLB.

Stanja terjatev in obveznosti do družb v Zavarovalni skupini Sava (širša in ožja skupina) na dan 31.12.2020

Zavarovalnica na dan 31.12.2020 ne izkazuje stanj terjatev in obveznosti do lastnice Save Re, d.d., temveč samo do družbe v skupini, in sicer do družbe TBS Team 24, d.o.o.. Zavarovalnica ima izkazane obveznosti na postavki ostale obveznosti v višini 38.355 EUR. TBS Team 24, d.o.o. je družba za opravljanje asistenčnih storitev. Družba izvaja storitve asistencije na področju zdravstvenih zavarovanj in zavarovancem zagotavlja izplačilo odškodnin.

Predstavitev Zavarovalne Skupine Sava

Vita je članica Zavarovalne skupine Sava, katere obvladujoča družba je Pozavarovalnica Sava, d.d.. Skupino sestavljajo:

- Zavarovalnica Sava, d.d., kot kompozitna zavarovalnica iz Slovenije, s Podružnico na Hrvaškem;
- zavarovalnice Sava neživotno osiguranje, a.d.o. Beograd, Sava osiguruvanje, a.d. Skopje, Illyria, sh.a. Kosovo, Sava osiguranje, a.d. Montenegro so premoženjske zavarovalnice na območju Zahodnega Balkana;
- Sava životno osiguranje, a.d.o. Beograd ter Illyria Life, sh.a. so življenjske zavarovalnice na območju Zahodnega Balkana;
- Illyria Hospital, sh.p.k. je projektna družba za ustanovitev bolnišnice na Kosovem (v 100-odstotni lasti Save Re, d.d.);
- Sava Car je družba za opravljanje tehničnih pregledov (v 100-odstotni lasti Save osiguranje, a.d. Montenegro);
- Sava Agent je družba za sklepanje zavarovanj (v 100-odstotni lasti Save osiguranje, a.d. Montenegro);
- Sava Station je družba za opravljanje tehničnih pregledov (v 100-odstotni lasti Save osiguruvanje, a.d. Skopje);
- TBS Team 24, d.o.o. je družba za opravljanje asistenčnih storitev (v 75-odstotni lasti Save Re, d.d.);

- ZTSR, d.o.o. je družba za raziskavo trga in javnega mnenja (v 50-odstotni lasti Save Re, d.d.);
- G2i je družba, ki se ukvarja z zavarovalno dejavnostjo v Veliki Britaniji (v 17,5-odstotni lasti Save Re, d.d.);
- Sava pokojninska, d.d. ki je pokojninska družba v Sloveniji (v 100-odstotni lasti Save Re, d.d.) ter Sava penzisko, a.d., ki je pokojninska družba na območju Zahodnega Balkana (v 100 – odstotni lasti Save Re, d.d.);
- ZS Svetovanje, d.o.o. je specializirana agencija za trženje zavarovanj Zavarovalnice Sava, d.d. (v 100-odstotni lasti Zavarovalnice Sava d.d.);
- Ornatus KC, d.o.o. je podjetje za posredovanje telefonskih klicev (v 100-odstotni lasti ZS Svetovanja d.o.o.);
- Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o. je družba za upravljanje finančnih skladov (v 85-odstotni lasti Save Re, d.d. in 15-odstotni lasti Zavarovalnice Sava, d.d.);
- SO poslovno svetovanje, d.o.o. in SŽO poslovno svetovanje, d.o.o. sta posredno odvisni družbi Zavarovalnice Sava, d.d. na Hrvaškem.
- Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. je življenjska zavarovalnica, ki je neposredno odvisna družba v 100% lasti Save Re, d.d.

Stanja terjatev in obveznosti do družb v Skupini NLB in Skupini KBC (širša in ožja skupina) na dan 31.12.2019

	2019	2019	2019	2019	2019
	Skupaj	Skupina NLB	NLB d.d.	Druge družbe v Skupini NLB	Skupina KBC
1. Deleži v investicijskih skladih	163.097.721	151.443.861	0	151.443.861	11.653.860
2. Depoziti	4.824.912	4.824.912	4.824.912	0	0
3. Dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0	0
4. Lastniški vrednostni papirji (delnice)	0	0	0	0	0
5. Denar in denarni ustrezniki	407.292	407.292	74.021	333.271	0
6. Terjatve in aktivne časovne razmejitev	334.903	294.428	115.862	178.566	40.475
7. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	36.431	36.431	36.431	0	0
8. Ostale obveznosti	391.391	391.391	13.764	377.627	0
9. Pasivne časovne razmejitev	695.218	695.218	678.276	16.942	0

*Zavarovalnica na dan 31.12.2019 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.

Zneski prihodkov in odhodkov doseženih s poslovanjem z lastniki ter družbami v skupini (širša skupina) v letu 2020

	2020	2020	2020	2020
	Skupaj	Zavarovalna skupina Sava	Skupina NLB	Skupina KBC
Obračunane kosmate zavarovalne premije	1.005.650	0	1.005.650	0
Prihodki za obresti	5.485	0	5.485	0
Prihodki od tečajnih razlik	18.906	0	18.906	0
Drugi prihodki	24.294	0	24.294	0
Prihodki od provizij	655.756	0	620.194	35.562
Odhodki od tečajnih razlik	-14.981	0	-14.981	0
Provizije pri poslovanju z vredn. papirji	0	0	0	0
Obračunani kosmati zneski škod	-7.840	-7.840	0	0
Stroški pridobivanja zavarovanj in udel.v dobičku	-1.705.301	-50.000	-1.655.301	0
Obratovalni stroški	-284.765	0	-284.765	0
Prevrednotenje naložb v sklade	-21.169.186	0	-20.238.862	-930.324

Prihodki in odhodki Skupine NLB in Skupine KBC se nanašajo na obdobje od 1.1.2020 do 29.5.2020, prihodki in odhodki Zavarovalne skupine Sava pa se nanašajo na obdobje od 29.5.2020 do 31.12.2020.

Zneski prihodkov in odhodkov doseženih s poslovanjem z lastniki ter družbami v skupini (širša in ožja skupina) v letu 2019

	2019	2019	2019	2019	2019
	Skupaj	Skupina NLB	NLB d.d.	Druge družbe v Skupini NLB	Skupina KBC
Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.962.565	2.962.565	2.957.257	5.308	0
Prihodki za obresti	3.993	3.993	3.993	0	0
Prihodki od tečajnih razlik	52.796	52.796	40.082	12.714	0
Prihodki od provizij	1.524.584	1.367.353	0	1.367.353	157.231
Odhodki od tečajnih razlik	-34.714	-34.714	-34.714	0	0
Provizije pri poslovanju z vredn. papirji	0	0	0	0	0
Stroški pridobivanja zavarovanj	-4.384.554	-4.384.554	-4.384.554	0	0
Obratovalni stroški	-693.190	-693.190	-334.677	-358.512	0
Prevrednotenje naložb v sklade	22.635.006	21.429.322	0	21.429.322	1.205.684

*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.

Zavarovalnica 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 2020 znašal 149.362 EUR (v letu 2019 122.794 EUR). Transakcije se nanašajo na opravljanje poštnih in telekomunikacijskih storitev v znesku 117.566 EUR (v letu 2019 91.066 EUR) ter na zavarovalne premije v znesku 31.796 EUR (v letu 2019 31.728 EUR).

2.9.29 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta

Po datumu zaključka poslovnega leta 31.12.2020 ni prišlo do dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze ali dodatna razkritja v letnem poročilu.

2.10 Odgovorne osebe za pripravo letnega poročila

Uprava Vite, življenjske zavarovalnice, d.d. potrjuje računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2020 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 2020.

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



mag. Tine Pust, CFA
član uprave

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

V Ljubljani, 4.3.2021



mag. Irena Prelog
predsednica uprave

Mnenje pooblaščenega revizorja



KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o.
 Železna cesta 8a
 SI-1000 Ljubljana
 Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 420 11 60
 Internet: <http://www.kpmg.si>

Poročilo neodvisnega revizorja

Lastniku zavarovalnice Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo priložene računovodske izkaze zavarovalnice Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. (»zavarovalnice«), ki vključujejo:

- izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2020;

in za leto od 1. januarja do 31. decembra 2020:

- izkaz poslovnega izida;
- izkaz vseobsegajočega donosa;
- izkaz gibanja kapitala;
- izkaz denarnih tokov;

ter

- povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega položaja zavarovalnice na dan 31. decembra 2020 in njene finančne uspešnosti ter denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija (»MSRP kot jih je sprejela EU«).



Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (UL L 158, 27.5.2014, str. 77-112 - Uredba EU št. 537/2014). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključujoč Mednarodne standarde

neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od revidirane zavarovalnice. Potrjujemo tudi, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ključna revizijska zadeva

Ključna revizijska zadeva je tista zadeva, ki je na osnovi naše strokovne presoje najbolj pomembna pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. To zadevo smo naslovili v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o teh

izkazih. V zvezi s ključno revizijsko zadevo ne podajamo ločenega mnenja.

Zaznali smo naslednjo ključno revizijsko zadevo:

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

Matematične rezervacije 291.935.093 EUR in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje 198.327.678 EUR na dan 31. december 2020 (31. december 2019: matematične rezervacije 290.190.324 EUR, zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje 163.285.736 EUR)

Sklicujemo se na računovodske izkaze: Pojasnila 2.3.10. – Matematične rezervacije, Rezervacije za zajamčeno najmanjše izplačilo, Test ustreznosti oblikovanih rezervacij in 2.5.5 - Preverjanje ustreznosti oblikovanih rezervacij (LAT test) (računovodske usmeritve) ter Pojasnilo 2.9.10 (pojasnila).

Ključna revizijska zadeva

Matematične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje predstavljajo pomembni postavki v izkazu finančnega položaja zavarovalnice.

Ugotavljanje zadostnosti zgoraj omenjenih rezervacij je povezano z visoko mero negotovosti, saj se pri njihovem ocenjevanju uporabljajo kompleksni modeli in aktuarske analize. Če se v izračunih uporabljajo neustrezni modeli, podatki ali predpostavke oziroma če se podatki ali predpostavke neprimerno uporabijo, obstaja tveganje da nezadostnost rezervacij ne bo ugotovljena.

Na bilančni datum mora zavarovalnica izvesti test ustreznosti oblikovanja obveznosti za življenjska zavarovanja (v nadaljevanju »LAT test«) da ugotovi, ali so zavarovalno tehnične

Naš odziv

Naši revizijski postopki, ki smo jih opravili z vključitvijo naših aktuarjev, so med drugim vključevali:

- Preveritev zasnove in vzpostavitve delovanja izbranih ključnih kontrol procesa izračunavanja zavarovalno tehničnih rezervacij, vključno s kontrolami glede ustreznosti ključnih predpostavk, uporabljenih v LAT testu in ovrednotenje izida tega testa;
- Ovrednotenje metodologije ki jo je zavarovalnica uporabila pri LAT testu z vidika skladnosti z relevantnimi zahtevami regulatornega in računovodskega poročanja;
- Ovrednotenje primernosti ocene bodočih denarnih tokov uporabljenih v LAT testu, na osnovi:



rezervacije (pri čemer matematične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje predstavljajo največji del) zadostne. LAT test se izvede s primerjavo poslovske ocene sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov, ki izhajajo iz obstoječih zavarovalnih pogodb, z oblikovanimi rezervacijami. Če LAT test pokaže, da so rezervacije nižje kot ocena prihodnjih denarnih tokov, zavarovalnica celoten primanjkljaj pripozna v izkazu poslovnega izida.

Ključne predpostavke, ki jih je zavarovalnica uporabila v zgoraj opisanem modelu denarnih tokov, vključujejo: pričakovane stroške, pričakovane stopnje umrljivosti in obolevnosti, pričakovane odstopne od pogodb, pričakovane donosnosti naložb in uporabljene diskontne stopnje. Zaradi dolgih ročnosti obveznosti imajo lahko relativno majhne spremembe teh spremenljivk pomemben vpliv na ocenjeno sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov.

Zaradi zgoraj navedenih dejavnikov merjenje zadostnosti matematičnih rezervacij in zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje predstavlja področje s pomembnim revizijskim tveganjem in tako zahteva našo večjo pozornost. Iz tega razloga smo le-to opredelili kot ključno revizijsko zadevo.

- ocene ustreznosti ključnih podatkov, uporabljenih pri opredelitvi predpostavk, ki vstopajo v LAT test (kot na primer zgodovinske diskontne stopnje in stopnje inflacije, naložbeni portfelj na bilančni datum, spremembe na statusih polic, podatki o stroških), pri čemer smo podatke preverjali s podporno dokumentacijo pri zavarovalnici oziroma, kjer mogoče, z javno dostopnimi podatki;
- ocena primernosti predpostavk uporabljenih v LAT testu. Še posebej smo bili pozorni, med drugim, ali so uporabljene stopnje umrljivosti in obolevnosti, predčasnih prekinitvev in stroškov na podlagi analize izkustev zavarovalnice in pričakovanih prihodnjih sprememb ter če so bile uporabljene stopnje donosov naložb skladne z opazovanimi tržnimi obrestnimi merami;
- ovrednotenje smiselnosti gibanja obveznosti matematičnih rezervacij in zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2020, ki vključuje začetno vrednost navedenih rezervacij, pripravo naše neodvisne ocene vrednosti postavk, ki povečujejo navedene rezervacije (kot so premije, tehnična obrestna mera, delitev dobička, diskontna stopnja) in postavk, ki zmanjšujejo navedene rezervacije (škode, odhodki za stroške, premija za tveganje);
- Ovrednotenje skladnosti razkritij zgoraj omenjenih rezervacij z relevantnimi standardi računovodskega poročanja.



Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo »Nagovor predsednice uprave«, »Poročilo nadzornega sveta za poslovno leto 2020«, »Poslovno poročilo«, in »Priloge«, ki so sestavni del letnega poročila. Druge informacije ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom izdaje revizorjevega poročila, razen »Poročila nadzornega sveta za poslovno leto 2020«, ki bo na voljo po datumu revizorjevega poročila.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij, in, razen v obsegu, ki je drugače izrecno naveden v našem poročilu, o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno, da pripravi računovodske izkaze, ki podajajo resničen in pošten prikaz v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR in Uredbo EU št. 537/2014, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se štejejo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve

Vežano na poslovno poročilo smo presodili ali vključuje razkritja, kot jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah, veljaven od 4. maja 2006 (Uradni list RS št. 42/2006 s spremembami in dopolnitvami - v nadaljevanju »zakonska določila«). Na osnovi postopkov, ki smo jih opravili pri reviziji računovodskih izkazov in na osnovi zgoraj opisanih postopkov menimo:

- da so informacije v poslovnem poročilu za poslovno leto, za katero so pripravljene računovodski izkazi, v vseh pomembnih pogledih skladne z informacijami v računovodskih izkazih; ter
- da je bilo poslovno poročilo v vseh pomembnih pogledih pripravljeno v skladu z zakonskimi določili.

Poleg tega smo v luči poznavanja in razumevanja zavarovalnice in okolja, v katerem ta posluje, ki smo ga pridobili pri opravljanju revizije, dolžni poročati, če bi zaznali pomembno napako v zvezi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili pred datumom izdaje revizorjevega poročila. V zvezi s tem nimamo o čem poročati.

zavarovalnice, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot osnove za računovodenje, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov zavarovalnice.

uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

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

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne



bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam;

- se seznanimo z notranjimi kontrolami, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol zavarovalnice;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in razumnost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost zavarovalnice, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o primernosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sklenemo, da obstaja pomembna negotovost, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Naši sklepi temeljijo na

revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje zavarovalnice kot delujočega podjetja;

- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji ter ovrednotimo ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

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

Izmed zadev, ki smo jih predstavili pristojnim za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v našem revizorjevem poročilu, razen če zakoni ali predpisi omejujejo javno razkritje zadeve ali ko v izredno redkih okoliščinah opredelimo, da naj zadeve ne bi vključili v naše poročilo zaradi negativnih posledic.



Poročilo o drugih pravnih in regulatornih zadevah

Delničarji so nas na seji skupščine 17. septembra 2020 imenovali za revizorja računovodskih izkazov zavarovalnice za leto, ki se je končalo 31. decembra 2020. Obdobje neprekinjenega izvajanja revizije traja eno leto.

Potrujemo, da:

- je naše revizijsko mnenje skladno z dodatnim poročilom, ki je bilo predloženo revizijski komisiji zavarovalnice dne 5. marca 2021;

- nismo izvajali nedovoljenih nerevizijskih storitev, kot so navedene v 5. členu Uredbe EU št. 537/2014. Tudi med izvedbo revizije smo ostali neodvisni od revidirane zavarovalnice.

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

V imenu revizijske družbe
KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Metka Sedej, FCCA
pooblaščenka revizorka

Ljubljana, 5. marec 2021

Barbara Kunc
pooblaščenka revizorka
partner

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

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

Priloge

Priloge vsebujejo izkaze pripravljene v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor (Ur.l.RS, št. 1/2016, 85/2016, 12/2018, 82/2020).

3.1 Izkaz finančnega položaja po Sklepu AZN

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2020	2019 Prilagojeno*	2020	2019 Prilagojeno*	2020	2019 Prilagojeno*
SREDSTVA	602.675.399	556.021.267	598.079.558	552.637.669	15.353.293	13.927.468
Neopredmetena sredstva	790.999	605.879	790.999	605.879	0	0
Opredmetena osnovna sredstva	803.592	1.301.834	803.592	1.301.834	0	0
Odložene terjatve za davke	181.804	0	181.804	0	0	0
Finančne naložbe	392.568.034	380.596.294	390.785.051	378.828.041	1.782.983	1.768.253
- Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	21.198.398	22.713.224	21.198.398	22.713.224	0	0
- Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	371.369.636	357.883.070	369.586.653	356.114.817	1.782.983	1.768.253
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	198.022.843	163.097.721	198.022.843	163.097.721	0	0
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	971.426	1.202.818	289.367	644.676	682.058	558.143
Terjatve	913.922	639.318	1.406.073	935.391	10.265.301	10.247.797
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	501.804	369.701	478.513	339.488	23.291	30.213
- Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	46.676	29.253	484	22	46.191	29.231
- Terjatve za odmerjeni davek	0	0	0	0	0	0
- Druge terjatve	365.442	240.363	927.075	595.880	10.195.818	10.188.353
Druge sredstva	411.104	292.416	375.148	292.416	35.955	0
Denar in denarni ustrezniki	8.011.676	8.284.987	5.424.680	6.931.711	2.586.996	1.353.276
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	602.675.399	556.021.267	598.079.558	552.637.669	15.353.293	13.927.468
Kapital	92.876.515	82.015.251	82.435.948	72.608.362	10.440.567	9.406.889
- Osnovni kapital	7.043.899	7.043.899	4.540.144	4.540.144	2.503.756	2.503.756
- Kapitalske rezerve	58.625	58.625	50.471	50.471	8.155	8.155
- Rezerve iz dobička	39.160.538	39.160.538	33.106.953	33.106.953	6.053.585	6.053.585
- Presežek iz prevrednotenja	28.923.000	26.733.064	28.770.246	26.601.571	152.754	131.492
- Preneseni čisti poslovni izid	9.019.125	0	8.309.224	0	709.901	0
- Čisti poslovni izid poslovnega leta	8.671.328	9.019.125	7.658.911	8.309.224	1.012.417	709.901
Obveznosti	509.798.885	474.006.016	515.643.611	480.029.306	4.912.726	4.520.580
Zavarovalno-tehnične rezervacije	299.060.404	298.681.700	295.222.659	294.935.537	3.837.745	3.746.163
- Prenosne premije	988.891	959.044	256.150	235.272	732.741	723.772
- Matematične rezervacije	291.935.093	290.190.324	291.935.093	290.190.324	0	0
- Škodne rezervacije	6.136.420	7.532.332	3.031.416	4.509.940	3.105.004	3.022.391
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0	0	0	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	198.327.678	163.285.736	198.327.678	163.285.736	0	0
Druge rezervacije	158.707	330.774	158.707	330.774	0	0
Odložene obveznosti za davke	6.783.453	6.077.708	6.747.622	6.046.864	35.831	30.844
Druge finančne obveznosti	660.874	1.187.628	660.874	1.187.628	0	0
Obveznosti iz poslovanja	2.898.897	2.290.611	2.456.844	1.932.634	442.053	357.977
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.357.151	1.962.454	2.023.147	1.751.037	334.005	211.417
- Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	136.229	148.646	75.470	81.534	60.759	67.112
- Obveznosti za odmerjeni davek	405.517	179.510	358.227	100.063	47.290	79.448
Ostale obveznosti	1.908.871	2.151.860	12.069.226	12.310.134	597.097	385.596

Sprememba računovodske politike in popravek napake je prikazana v poglavju 2.2.2

3.2 Izkaz poslovnega izida po Sklepu AZ

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2020	2019 Prilagojeno*	2020	2019 Prilagojeno*	2020	2019 Prilagojeno*
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	76.635.157	83.793.192	73.071.980	80.072.321	3.563.178	3.720.871
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	77.236.882	84.484.519	73.407.604	80.421.967	3.829.278	4.062.552
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-571.648	-602.939	-314.515	-325.367	-257.132	-277.572
- Sprememba prenosnih premij	-30.077	-88.388	-21.109	-24.279	-8.969	-64.109
PRIHODKI OD NALOŽB, od tega	10.476.916	33.890.619	10.450.196	33.865.115	26.720	25.504
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	22.635.006	0	22.635.006	0	0
PRIHODKI OD PROVIZIJ	2.368.343	2.021.206	2.337.975	1.981.722	30.368	39.485
DRUGI PRIHODKI	227.872	114.819	201.061	106.457	26.810	8.362
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	-27.902.612	-27.512.198	-27.221.971	-26.440.859	-680.641	-1.071.339
- Obračunani kosmati zneski škod	-29.313.624	-27.618.509	-28.448.201	-26.678.176	-865.423	-940.333
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	15.101	451.498	-252.294	175.424	267.394	276.074
- Sprememba škodnih rezervacij	1.395.912	-345.187	1.478.524	61.893	-82.613	-407.080
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	-1.744.769	-25.581.787	-1.744.769	-25.581.787	0	0
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENA TVEGANJA	-35.041.942	-43.546.825	-35.041.942	-43.546.825	0	0
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	-10.852.062	-10.575.868	-9.210.074	-8.818.374	-1.641.988	-1.757.493
- Stroški pridobivanja zavarovanj	-5.018.726	-4.506.568	-4.584.187	-4.064.015	-434.538	-442.554
ODHODKI NALOŽB, od tega	-3.032.640	-1.054.584	-3.032.640	-1.054.584	0	0
- Oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	-454.953	-300.739	-454.953	-300.739	0	0
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-962.465	0	-962.465	0	0	0
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	0	0	0	0	0	0
DRUGI ODHODKI	-512.902	-549.652	-427.077	-452.082	-85.825	-97.570
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	10.621.360	10.998.923	9.382.739	10.131.104	1.238.622	867.819
DAVEK OD DOHODKA	-1.950.033	-1.979.798	-1.723.828	-1.821.880	-226.205	-157.918
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	8.671.328	9.019.125	7.658.911	8.309.224	1.012.417	709.901
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico	5.137	5.343	7.039	7.637	1.687	1.183

Sprememba računovodske politike in popravek napake je prikazana v poglavju 2.2.2

3.3 Izkaz vseobsegajočega donosa po Sklepu AZN

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	8.671.328	9.019.125	7.658.911	8.309.224	1.012.417	709.901
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	2.189.936	17.353.687	2.168.674	17.289.904	21.262	63.783
a) Postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid	305	-13.529	305	-13.529	0	0
- Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	337	-14.949	337	-14.949	0	0
- Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-32	1.420	-32	1.420	0	0
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	2.189.631	17.367.216	2.168.369	17.303.433	21.262	63.783
- Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	2.703.249	21.441.007	2.676.999	21.362.263	26.249	78.744
* Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	2.228.194	22.567.129	2.201.944	22.488.385	26.249	78.744
* Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	475.055	-1.126.122	475.055	-1.126.122	0	0
- Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-513.617	-4.073.791	-508.630	-4.058.830	-4.987	-14.961
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA	10.861.264	26.372.812	9.827.585	25.599.129	1.033.679	773.683

3.4 Izkaz denarnih tokov po Sklepu AZN

	2020	2019 Prilagojeno*
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	37.729.248	46.004.396
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	76.665.235	83.881.580
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	2.370.013	1.642.015
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-29.067.361	-26.942.316
6. Čisti obratovalni stroški brez str. Amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-10.423.805	-10.178.266
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje in brez povečanje rezervacij)	-101.099	-95.060
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-1.713.734	-2.303.557
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-656.879	115.660
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	-536.004	-399.365
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	-17.422	27.473
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	0	0
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	-243.766	-12.420
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	394.697	641.548
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	-12.417	-2.426
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	-6.290	-595.455
10. Končne manj začetne ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	-235.677	456.305
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	37.072.368	46.120.055
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	32.160.795	32.422.169
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	9.221.087	9.125.639
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	9.220.949	9.114.287
- druge naložbe	139	11.352
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:	745.513	888.534
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	745.513	888.534
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	141	1.009
- drugih virov	141	1.009
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	22.194.054	22.406.988
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	22.194.054	22.156.988
- drugih virov	0	250.000
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	0	0
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0
- drugih virov	0	0

	2020	2019 Prilagojeno*
b) Izdatki pri naložbenju	-69.574.797	-72.085.726
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-319.418	-291.107
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	-64.945	-21.510
- drugih virov	-64.945	-21.510
3. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-68.898.111	-71.773.108
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	-68.898.111	-71.773.108
- drugih virov	0	0
4. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	0	0
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0
- drugih virov	0	0
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-37.121.679	-39.663.556
C) Denarni tokovi pri financiranju		
b) Izdatki pri financiranju	-224.000	-4.164.296
1. Izdatki za dane obresti	-1.205	0
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih obveznosti	-222.795	0
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	-4.164.296
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-224.000	-4.164.296
Č) Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	8.011.676	8.284.987
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-273.311	2.292.203
+		
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	8.284.987	5.992.784

Sprememba računovodske politike in popravek napake je prikazana v poglavju 2.2.2

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.
Trg republike 3
1000 Ljubljana
T (01) 476 58 00
F (01) 476 58 18
info@zav-vita.si
www.zav-vita.si

Ljubljana, marec 2021

