

Revidirano letno poročilo za poslovno leto 2021

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.





Revidirano letno poročilo
za poslovno leto 2021

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.

Zelo življenjska
zavarovalnica

Nagovor predsednice uprave

Spoštovani,

tudi leto 2021 je zaznamovala epidemija covid-19, ki je še dodatno pospešila digitalno preobrazbo, v katero je zavarovalnica vlagala že v preteklih letih. Delo od doma, ki je postalo naša stalnica, ravno zaradi ustrezne pripravljenosti, ni vplivalo na uspešnost prodaje in kvaliteto naših odnosov s strankami in mrežo NLB. Zavarovalnica je tako tudi v letu 2021 ohranila vodilni položaj v bančnem zavarovalništvu in nadaljevala z uspešnim poslovanjem.

Obračunana zavarovalna premija je v letu 2021 presegla magično mejo 100 mio EUR, s čimer je zavarovalnica zasedla 3. mesto med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami oz. 12,9% tržni delež. V primerjavi z letom 2020 smo uspeli še povečati delež zavarovanj z naložbenim tveganjem. Vita je v letu 2021 zabeležila čisti dobiček v višini 7,7 mio EUR in tako presegla letni plan za 10%. Bilančna vsota zavarovalnice je konec leta znašala 691 mio EUR, kar je 15% povečanje v primerjavi s koncem leta 2020. Povečanje bilančne vsote v letu 2021 je posledica zbrane nove premije in rasti tečajev naložb v lastniške vrednostne papirje in investicijske sklade. Na bilančni datum zavarovalnica še naprej izkazuje znaten presežek vrednosti finančnih naložb nad zavarovalno-tehničnimi rezervacijami in presežek razpoložljivega kapitala nad zahtevanim. Solventnostni količnik je konec leta znašal 206%. Kapitalska trdnost nam omogoča izvajanje našega poslanstva in obljube, da vam ob vseh nepredvidljivostih, ki jih prinaša življenje, stojimo ob strani.

Naša ključna prednost ostaja prodajna mreža NLB, v kateri visoko usposobljeni finančni svetovalci svetujejo strankam pri nakupu zavarovanj in skrbijo za njihovo visoko zadovoljstvo. Zaradi epidemije je zavarovalnica poslovanje tako pri sklepanju kot tudi pri nezahtevnih



mag. Irena Prelog
predsednica uprave



mag. Tine Pust, CFA
član uprave

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

spremembah zavarovalnih pogodb ter prijavi škod in pritožb v celoti prilagodila poslovanju na daljavo.

Z vso skrbnostjo in v sodelovanju z NLB razvijamo tudi spletno prodajno pot in nenehno izpopolnjujemo produktni portfelj. Podprli smo spletno sklepanje nezgodnih zavarovanj za otroke in mladino za več otrok hkrati ter omogočili digitalno naročanje kolektivnega življenjskega zavarovanja limitojemalcev. Zaradi zaznanih potreb strank smo pri zdravstvenem zavarovanju z medicinsko asistenco v tujini za vse stranke brez doplačila zagotavljali kritje stroškov medicinske asistencije ter nujne zdravstvene oskrbe in prevozov tudi v primeru obolelosti za boleznijo covid-19. V letu 2021 smo prilagodili produkt življenjskega zavarovanja kreditojemalcev in razvili nov produkt za hiter dostop do specialističnih zdravstvenih obravnav (NLB Vita Specialist). Prav tako smo nadaljevali z nadgradnjo spletne poslovalnice s katero omogočamo zavarovancem enostavno in hitro sklenitev zavarovanj, pregled nad njimi, urejanje sprememb ter prijavo zavarovalnega primera. 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 2021 smo donatorska sredstva namenili projektom s katerimi povečujemo finančno opismenjevanje mladih in družbeno odgovornim humanitarnim projektom. Pomagali smo otrokom iz socialno šibkih družin preživeti brezskrbne počitnice, namenili sredstva bolnim in invalidnim ter pomoči potrebnim. Sponzorska sredstva smo namenili Cankarjevemu domu, za kulturno vzgojni program za mlade, ki ga podpiramo že vrsto let. Posebno pozornost smo namenili tudi najmlajšim. Organizirali smo dogodek

Prometni dan zavarovalnice Vita v Živalskem vrtu Ljubljana, kjer so otroci izvedeli veliko novega o prometni varnosti. Podprli pa smo tudi izgradnjo nove ZOO šole, ki jo bodo odprli v Živalskem vrtu Ljubljana v prihodnjem letu in bo predstavljala novo razvojno središče za ozaveščanje o ključnih okoljevarstvenih in naravovarstvenih temah, na praktično varstvo narave in izobraževanje z učinki na okolico. S sponzorskimi in donatorskimi aktivnostmi ter sodelovanji na dogodkih vplivamo na prepoznavnost in krepimo pozitivno podobo zavarovalnice Vita, kot življenjsko zavarovalnico, ki je usmerjena v življenje, ljudi in okolje.

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 2021

1. Sestava in delovanje nadzornega sveta

V letu 2021 je nadzorni svet odločal na sedmih rednih (25.02.2021, 11.03.2021, 07.04.2021, 20.05.2021, 09.09.2021, 15.10.2021 in 08.12.2021) in dveh korespondenčnih sejah (28.01.2021 do 29.01.2021, 28.10.2021-28.10.2021). Nadzorni svet je v letu 2021 do 27.10.2021 deloval v naslednji sestavi: Jošt Dolničar (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir. Član nadzornega sveta družbe, Jošt Dolničar je dne 12.10.2021 podal nepreklicno odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta in hkrati tudi z mesta predsednika nadzornega sveta družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d., in sicer z učinkom ob prvi skupščini delničarjev družbe, na kateri bo imenovan novi člani nadzornega sveta omenjene družbe. Z dnem 27.10.2021 je bil za novega člana nadzornega sveta imenovan Marko Jazbec, in sicer za čas od 27.10.2021 do 27.10.2025, ki je bil na 38. korespondenčni seji nadzornega sveta izvoljen za predsednika nadzornega sveta družbe.

Nadzorni svet je v letu 2021 svoje delo izvajal po ustaljenem načinu izvajanja nadzora nad delom uprave. Redna poročila, posredovana nadzornemu svetu v obravnavo, so bila: poročila o prodaji, poročila notranje revizije, poročila o upravljanju s tveganji, poročila o skladnosti poslovanja, ORSA poročilo, SFCR poročilo ter poročila predsednice uprave o pomembnih dogodkih iz poslovanja.

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

- udeležba v presežku za poslovno leto 2020 za zavarovanja NLB Varčevanje Vita plus, NLB Vita Razigrana, NLB Vita Zanesljiva in NLB Vita Senior,
- revizijsko mnenje o kakovosti kontrolnega sistema na 31.12.2020,
- poročilo službe notranje revizije za I. 2020 z mnenjem nadzornega sveta,
- poročilo o izvajanju programa za zagotavljanje in izboljšanje kakovosti službe notranje revizije,

- letno poročilo Vite za leto 2020,
- letno poročilo nosilke actuarske funkcije,
- poročilo nadzornega sveta za leto 2020 s predlogom uporabe bilančnega dobička,
- predlog nagrade ključne funkcije notranje revizije za leto 2020,
- predlog osebnih ciljev za nosilko funkcije notranje revizije za leto 2021,
- predlog nagrade za upravo za leto 2020,
- predlog ciljev za upravo za leto 2021,
- utemeljitev izplačila dividend družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. v letu 2021,
- predlog dnevnega reda 31. in 32. redno skupščino zavarovalnice,
- Imenovanje/podaljšanje mandata upravi,
- Imenovanje zunanje članice revizijske komisije
- Metodologija_nagrajevanja_uprave,
- Osutek pogodbe o zaposlitvi s članom uprave,
- izvolitev predsednika nadzornega sveta,
- Postopek implementacije naložbene trajnostne Politike Zavarovalne skupine Sava,
- Seznanitev s spremenjenim stališčem Agencije za zavarovalni nadzor glede zunanjega člana revizijske komisije,

- Aneks k pogodbi o revidiranju računovodskih izkazov,
- Politika raznolikosti v zavarovalnici,
- Načrt dela funkcije skladnosti poslovanja za leto 2022,
- Načrt dela funkcije notranje revizije za leto 2022
- Politike sistema upravljanja,
- Letni načrt zavarovalnice za 2022,
- Načrt dela nadzornega sveta za leto 2022,
- Soglasje za razvojni projekt prenove spletne strani ter ostala soglasja po sklepu o obvladovanju tveganj in optimizaciji poslovanja znotraj skupine.

Predsednik nadzornega sveta ugotavljam, da je bilo sodelovanje nadzornega sveta in uprave v poslovnem letu 2021 korektno in v skladu s pristojnostmi.

2. Revizijska komisija

Revizijska komisija je v letu 2021 delovala v sledeči sestavi: Andreja Rahne (predsednica revizijske komisije), Jure Košir (namestnik predsednice revizijske komisije) in Saša Krušnik kot zunanja neodvisno članica revizijske komisije.

Revizijska komisija je v letu 2021 odločala na osmih rednih sejah (25.02.2021, 11.03.2021, 07.04.2021, 20.05.2021, 09.09.2021, 15.10.2021, 08.12.2021 in 21.12.2021) in eni korespondenčni seji (05.03.2021). Revizijska komisija je opravljala svoje strokovne naloge v skladu z zakonom ter pripravljala predloge sklepov nadzornega sveta. Naloge revizijske komisije se nanašajo zlasti na področje notranje revizije in skladnosti poslovanja, obravnave poročil zunanje in notranje revizije, finančnih

poročil ter poročil o upravljanju s tveganji in na ocenjevanje revizijskih postopkov.

Nadzorni svet meni, da je revizijska komisija nadzornega sveta obravnavala vsa potrebna vprašanja, ki spadajo v njeno področje delovanja, ter s svojimi mnenji in predlogi nadzornemu svetu dajala potrebno strokovno podporo. Kadrovska sestava revizijske komisije nadzornega sveta je ustrezna, njeni člani pa imajo strokovne in osebnostne lastnosti, ki zagotavljajo kakovostno delovanje komisije. V zvezi s kadrovsko sestavo revizijske komisije je potrebno izpostaviti, da je Agencija za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju: AZN) je 26.7.2021 sprejela in objavila spremenjeno stališče v zvezi z ustreznostjo članstva v revizijski komisiji nadzornega sveta zavarovalnice oziroma drugega subjekta nadzora (v nadaljevanju: Stališče). Bistvene spremembe Stališča se v razmerju do zavarovalnice Vita nanašajo na spremenjene pogoje za zunanjega neodvisnega člana revizijske komisije, usposobljenega za računovodstvo in revizijo. Subjekti nadzora morajo do 26.7.2022 prilagoditi svoje poslovanje novim zahtevam AZN. Glede na spremenjeno Stališče je z namenom zagotavljanja skladnosti nadzorni svet s sklepom dne 9.9.2021 imenoval komisijo za nominacijo ter oceno usposobljenosti in primernosti za zunanjega člana revizijske komisije nadzornega sveta zavarovalnice z nalogo izvesti nominacijski postopek in izbrati kandidata ter za izbranega kandidata izvesti postopek ocene usposobljenosti in primernosti pred imenovanjem zunanjega člana revizijske komisije v revizijsko komisijo nadzornega sveta zavarovalnice Vita, kar je bilo izvedeno. Dne 8.12.2021 je bila v revizijsko komisijo nadzornega sveta kot zunanja neodvisna članica imenovana oseba, ki izpolnjuje vse pogoje za zunanjega neodvisnega člana revizijske komisije nadzornega sveta skladno z zadevno regulativo.

Pričetek mandata za novo zunanjo članico revizijske komisije je 1.1.2022. 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, v letu 2021 pa še pripadajoči Aneks k pogodbi. Na seji revizijske komisije 21.12.2021 je o opravljeni predreviziji računovodskih izkazov za leto 2021 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 29.3.2022 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 2021, 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 2021

Nadzorni svet je na svoji seji 08.04.2022 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 2021 ustvarila čisti dobiček v višini 7.728.173,14 EUR. Zadržani poslovni izid preteklega obdobja znaša 11.690.456,64 EUR. Bilančni dobiček zavarovalnice je na 31.12.2021 znašal 19.418.629,78 EUR.

O uporabi bilančnega dobička, ki je na dan 31.12.2021 znašal 19.418.629,78 EUR, bo odločala skupščina.

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

»Bilančni dobiček, ki na dan 31.12.2021 znaša 19.418.629,78 EUR, se uporabi

- 10.000.049,60 EUR za izplačilo dividend;
- 9.418.580,18 EUR se razporedi v preneseni dobiček.

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

Nadzorni svet skupščini delničarjev predlaga, da podeli razrešnico upravi za poslovanje v letu 2021.

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 2021.

Ljubljana, 8.4.2022



Marko Jazbec
predsednik nadzornega sveta

Odgovornost

Preglednost

Timsko delo

Inovativnost

Motiviranost

Usmerjenost

Maksimiziranje

Optimum

Kazalo

Poslovno poročilo	15
1 Predstavitev zavarovalnice	18
1.1 Ustanovitev in lastništvo	18
1.2 Dejavnost	18
1.3 Vizija, poslanstvo, vrednote in cilji	19
1.4 Organi upravljanja in nadzora	19
1.5 Zaposleni in organizacijska struktura	19
1.6 Izjava o upravljanju	22
2 Poročilo o poslovanju v letu 2021	30
2.1 Oris splošnega gospodarskega okolja v letu 2021	30
2.2 Pregled poslovanja zavarovalnice v letu 2021	32
2.3 Analiza finančnega rezultata zavarovalnice	35
2.4 Analiza finančnega položaja zavarovalnice na dan 31.12.2021	39
3 Obvladovanje tveganj	42
3.1 Ukrepi za obvladovanje zavarovalnih tveganj	42
3.2 Ukrepi za obvladovanje finančnih in operativnih tveganj	43
4 Pričakovan prihodnji razvoj zavarovalnice	44
5 Kazalniki poslovanja po sklepu AZN	46
6 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta	52
Računovodsko poročilo	53
1 Računovodski izkazi	56
1.1 Izkaz finančnega položaja na dan 31.12.2021	57
1.2 Izkaz poslovnega izida	58
1.3 Izkaz vseobsegajočega donosa	59
1.4 Izkaz denarnih tokov	60
1.5 Izkaz sprememb lastniškega kapitala	61
2 Pojasnila k računovodskim izkazom	62
2.1 Poročevalska enota	62
2.2 Podlaga za sestavo	62
2.3 Pomembne računovodske politike	69
2.4 Pomembne računovodske ocene in predpostavke	82
2.5 Obvladovanje zavarovalnih tveganj	83
2.6 Obvladovanje finančnih tveganj	88
2.7 Tveganje koncentracije	96
2.8 Obvladovanje tveganja kapitalne neustreznosti	97
2.9 Pojasnila k računovodskim izkazom	97
3 Mnenje pooblaščenega revizorja	125
Priloge	134
3.1 Izkaz finančnega položaja po Sklepu AZN	135
3.2 Izkaz poslovnega izida po Sklepu AZN	136
3.3 Izkaz vseobsegajočega donosa po Sklepu AZN	137
3.4 Izkaz denarnih tokov po Sklepu AZN	138

Poslovno poročilo

O

P

T

I

ODGOVORNOST

Odgovorno
opravljeno delo
postavi temelje.

PREGLEDNOST

Preglednost
in celovitost nam
omogočata stabilnost.

TIMSKO DELO

Sodelovanje
nam da občutek
povezanosti.

INOVATIVNOST

Nove ideje
nam prinašajo
boljše rešitve.

M

U

M

MOTIVIRANOST

Novi izzivi
nam omogočijo
nove priložnosti.

USMERJENOST

Zadovoljna stranka
nam prinaša
zadovoljstvo.

MAKSIMIZIRANJE

Premikanje meja
nam omogoča
lepšo prihodnost.

Poglavje 1

Poslovno poročilo

1 Predstavitev zavarovalnice

1.1 Ustanovitev in lastništvo

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. (skrajšano Vita ali zavarovalnica Vita) je bila ustanovljena leta 2003 in je s trženjem zavarovalnih produktov pričela v juniju 2003. Zavarovalnico sta ustanovili Nova Ljubljanska banka d.d. in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Dne 29.5.2020 sta ustanovitveni družbi svoja deleža v kapitalu zavarovalnice prodali družbi Sava Re, d.d., s čimer je se je Vita priključila zavarovalni Skupini Sava. Tudi po prenosu lastništva je Vita ohranila partnerstvo z Novo ljubljansko banko, d.d., ki ostaja ekskluzivni distributer naših zavarovalnih produktov. Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2020 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 31.12.2021	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 2021 do 27.10.2021 deloval v naslednji sestavi: Jošt Dolničar (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir. Član nadzornega sveta družbe, Jošt Dolničar je dne 12.10.2021 podal nepreklicno odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta in hkrati tudi z mesta predsednika nadzornega sveta družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d., in sicer z učinkom ob prvi skupščini delničarjev družbe, na kateri bo imenovan novi člani nadzornega sveta omenjene družbe. Z dnem 27.10.2021 je bil za novega člana nadzornega sveta imenovan Marko Jazbec, in sicer za čas od 27.10.2021 do 27.10.2025, ki je bil na 38. korespondenčni seji nadzornega sveta izvoljen za predsednika nadzornega sveta družbe.

1.5 Zaposleni in organizacijska struktura

Na dan 31.12.2021 zaposluje zavarovalnica Vita 51 ljudi, od tega 36 žensk (70 %) in 15 moških (30 %). Na 31.12.2020 je bilo v družbi zaposlenih skupaj 50 ljudi, od tega 34 žensk (68 %) ter 16 moških (32 %). V povprečju je bilo v letu 2021 v zavarovalnici 50,41 zaposlenih.

Število zaposlenih po stopnji izobrazbe na zadnji dan leta:

Stopnja izobrazbe	31.12.2021	31.12.2020
VIII/2.	0	0
VIII/1.	10	10
VII.	23	22
VI/2.	10	9
VI/1.	8	8
V.	0	1
Skupaj	51	50

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

predvsem prizadevajo skupščina, nadzorni svet in Komisija za oceno sposobnosti in

primernosti. Politika raznolikosti se izvaja predvsem z ustreznimi postopki nabora in

selekcije kandidatov za člane nadzornega sveta in uprave.

Prikaz zastopanosti po spolu v upravi:

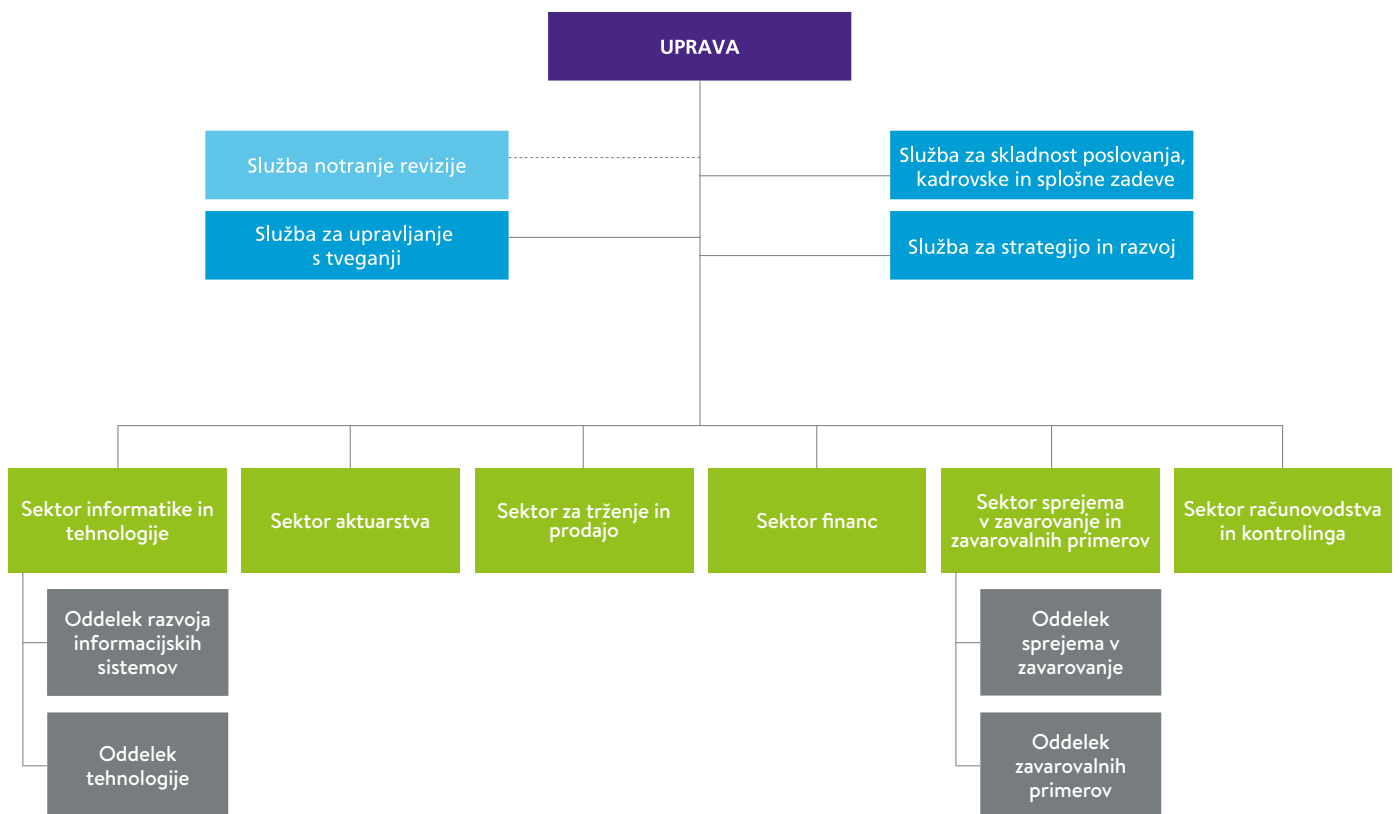
Člani uprave po spolu	2021	
	Število	Delež v %
Število moških v upravi	1	50
Število žensk v upravi	1	50
SKUPAJ	2	100

Prikaz zastopanosti po spolu v nadzornem svetu:

Člani nadzornega sveta po spolu	2021	
	Število	Delež v %
Število moških v nadzornem svetu	3	75
Število žensk v nadzornem svetu	1	25
SKUPAJ	4	100

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

Organizacijska shema družbe, veljavna na dan 31.12.2021:



■ Izločitev v zunanje izvajanje

1.6 Izjava o upravljanju

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

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

Zavarovalnica Vita se je še v času, ko je bila del NLB Skupine, zavezala spoštovati Kodeks ravnanja v NLB Skupini. 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 27.10.2021 (v nadaljevanju Statut). S Pravilnikom o organizaciji Vite pa so določeni:

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

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

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

II.1. Uprava

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

S Statutom je določeno, da ima uprava Vite najmanj dva člana, od katerih je eden predsednik. Uprava odločitve sprejema soglasno, v primeru neodločenega izida glasovanja je odločilen glas predsednika uprave. Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet. Predsednik in člani uprave so imenovani za mandatno obdobje petih² let, predčasno pa so lahko razrešeni s funkcije v skladu z zakonom in statutom. Član uprave se lahko predčasno odpove svojemu mandatu z odpovednim rokom 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 27.10.2021.

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

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

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

- Odbor za tveganja je delovni organ, ki je odgovoren za obravnavo, spremljavo, in poročanje zavarovalnih, naložbenih in operativnih tveganj zavarovalnice.
- Odbor ALCO oziroma naložbeni kolegij je delovni organ, ki spremlja razmere na finančnih trgih in analizira stanja, spremembe in trende v bilancah zavarovalnice ter oblikuje sklepe za

naložbe skladne z zakonodajnimi in notranjimi pravili.

- IT odbor je delovni organ, katerega glavna naloga je potrjevanje zahtevkov IT razvoja zavarovalnice s postavljanjem prioritete, potrjevanje spreminjanja prioritete in izvajanje 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

Nadzorni svet je v letu 2021 do 27.10.2021 deloval v naslednji sestavi: Jošt Dolničar (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir. Član nadzornega sveta družbe, Jošt Dolničar je dne 12.10.2021 podal nepreklicno odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta in hkrati tudi z mesta predsednika nadzornega sveta družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d., in sicer z učinkom ob prvi skupščini delničarjev družbe, na kateri bo

imenovan novi člani nadzornega sveta omenjene družbe. Z dnem 27.10.2021 je bil za novega člana nadzornega sveta imenovan Marko Jazbec, in sicer za čas od 27.10.2021 do 27.10.2025, ki je bil na 38. korespondenčni seji nadzornega sveta izvoljen za predsednika nadzornega sveta družbe.

Preglednica 1: Članstvo nadzornega sveta od 27.10.2021

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

Preglednica 2: Članstvo nadzornega sveta od 3.6.2020 do 27.10.2021

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

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

- sodelovanje z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe, zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z revizijo, in
- sodelovanje z notranjim revizorjem, zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z notranjo revizijo.

Preglednica 3: Sestava revizijske komisije nadzornega sveta na 31.12.2021

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

V zvezi s kadrovsko sestavo revizijske komisije je potrebno izpostaviti, da je Agencija za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju: AZN) 26.7.2021 sprejela in objavila spremenjeno stališče v zvezi z ustreznostjo članstva v revizijski komisiji nadzornega sveta zavarovalnice oziroma drugega subjekta nadzora (v nadaljevanju: Stališče). Bistvene spremembe Stališča se v razmerju do zavarovalnice Vita nanašajo na spremenjene pogoje za zunanjšega neodvisnega člana revizijske komisije, usposobljenega za računovodstvo in revizijo. Subjekti nadzora morajo do 26.7.2022 prilagoditi svoje poslovanje novim zahtevam AZN. Glede na spremenjeno Stališče je z namenom zagotavljanja skladnosti nadzorni svet s sklepom dne 9.9.2021 imenoval komisijo za nominacijo ter oceno usposobljenosti in primernosti za zunanjšega člana revizijske komisije nadzornega sveta zavarovalnice z nalogo izvesti nominacijski postopek in izbrati kandidata ter za izbranega kandidata izvesti postopek ocene usposobljenosti in primernosti pred imenovanjem zunanjšega člana revizijske komisije v revizijsko komisijo nadzornega sveta zavarovalnice Vita, kar je bilo izvedeno. Dne 8.12.2021 je bila v revizijsko komisijo nadzornega

sveta kot zunanja neodvisna članica imenovana oseba, ki izpolnjuje vse pogoje za zunanjega neodvisnega člana revizijska komisije nadzornega sveta skladno z zadevno regulativo. Pričetek mandata za novo zunanjo članico revizijske komisije je 1.1.2022.

II.3. Skupščina

Edini delničar zavarovalnice svoje pravice v zadevah družbe uresničuje preko skupščine delničarjev. Sklicana je najmanj enkrat letno, v šestih mesecih po poteku posameznega poslovnega leta, lahko pa tudi v drugih, z zakonom in statutom določenih primerih. Skupščine se lahko udeležijo in na njej glasujejo samo tisti delničarji, ki svojo udeležbo na skupščini pisano ali osebno prijavijo zavarovalnici z navedbo skupnega števila njihovih delnic in ki so vpisani v delniško knjigi zavarovalnice kot imetniki delnice z glasovalno pravico, najpozneje konec 4. dne pred dnevom 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 2021 je skupščina zasedala dvakrat. 22.4.2021 je potekala 31. skupščina delničarja Vite, družbe Pozavarovalnica Sava, d.d., imetnika vseh 1688 kosovnih 1688 kosovnih delnic zavarovalnice Vita. Na omenjeni skupščini je bilo zastopanih 1688 delnic oz. 100% osnovnega kapitala. Edini delničar Pozavarovalnica Sava, d.d. se je na 31. skupščini seznanil z Letnim poročilom zavarovalnice Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. za leto 2020, z mnenjem revizijske družbe, z Letnim poročilom nadzornega sveta za leto 2020, z Letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2020 z mnenjem nadzornega sveta in s prejemki članov organov vodenja in nadzora v letu 2020. Skupščina je potrdila predlog uprave in nadzornega sveta, da se bilančni dobiček v višini ki na dan 31.12.2020 znaša 17.690.452,64 EUR, uporabi na sledeč način: 3.308.480,00 EUR za izplačilo dividend, 14.381.972,64 EUR pa se razporedi v preneseni dobiček. Skupščina je podelila razrešnico članom uprave in članom nadzornega sveta za poslovno leto 2020.

27.10.2021 je potekala 32. skupščina delničarja Vite, družbe Pozavarovalnica Sava, d.d.. Na omenjeni skupščini je edini delničar zavarovalnice sprejel spremenjeni statut družbe, se seznanil, strinjal in soglašal z odstopno izjavo člana nadzornega sveta družbe, predstavnika delničarjev, Jošta Dolničarja ter za novega člana nadzornega sveta z dnem 27.10.2021 imenoval Marka Jazbeca za 4 - letno mandatno obdobje do 27.10.2025. Skupščina je potrdila predlog uprave in nadzornega sveta, da se bilančni dobiček, ki na dan 31.12.2020 znaša 17.690.452,64 EUR, uporabi na sledeč način: 5.999.996,00 EUR za izplačilo dividend, ki se izplačajo v dveh obrokih, in sicer:

- prvi obrok v skupnem znesku 3.308.480,00 EUR, ki se je na podlagi že sprejetega sklepa skupščine družbe z dne 22.4.2021, že izplačal delničarjem dne 4.6.2021, ki so bili vpisani v delniško knjigo na dan 31.5.2021,
- drugi obrok v skupnem znesku 2.691.516,00 EUR, ki se izplača delničarjem dne 5.11.2021. Dividenda se je izplačala delničarjem, ki so bili vpisani v delniško knjigo na dan 4.11.2021, 11.690.456,64 EUR se razporedi v preneseni dobiček.

Na nobeni od izvedenih skupščin v letu 2021 ni bila napovedana izpodbojna tožba.

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

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

vsebino sklenjene pogodbe o izločenem poslu ključne funkcije notranje revizije.

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

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

i. Funkcija upravljanja s tveganji

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

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

ter deluje v izbranih delovnih telesih zavarovalnice³.

ii. Funkcija skladnosti poslovanja

Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja se izvaja v okviru Službe za skladnost poslovanja, kadrovske in 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 izdela letni načrt dela, katerega potrdira 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

12.11.2020 je zavarovalnica sprejela odločitev o sklenitvi pogodbe o zunanjem izvajanju ključne funkcije notranje revizije z matično družbo, Pozavarovalnica Sava, d.d.. Zavarovalnica je pogodbo o izločenem poslu ključne funkcije notranje revizije z matično družbo, Pozavarovalnica Sava, d.d., sklenila dne 22.1.2021, od tega dne dalje pa se ključna funkcija notranje revizije izvaja s strani matične družbe skladno z vsebino sklenjene pogodbe o izločenem poslu ključne funkcije notranje revizije.

Za izvajanje funkcije notranje revizije odgovarja nosilec ključne funkcije notranje revizije, ki je za svoje delovanje pooblaščen s strani uprave družbe in je neposredno podrejen upravi. Nosilka ključne funkcije notranje revizije imenuje, nagraduje in razreši uprava, k njegovemu imenovanju, nagrajevanju in razrešitvi daje soglasje nadzorni svet, ob predhodnem mnenju revizijske komisije.

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.

Pri izločenem poslu se upoštevajo usmeritve Politike o izločenih poslih in druge interne akte, povezane z izločenimi posli. Pristojnosti in odgovornosti nosilca ključne funkcije notranje revizije tudi pri izločenem poslu ostajajo nespremenjene. Nosilec funkcije notranje revizije je neposredno poročal upravi in revizijski komisiji nadzornemu svetu zavarovalnice, do katere je imel omogočen tudi neposredni dostop.

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

Notranja revizija je izvajala redne preglede in svetovanje. Četrtno letno je poročala o delu notranje revizije (o izvedenih pregledih, odprtih priporočilih in drugem) upravi in revizijski komisiji/nadzornemu svetu. Nosilka funkcije notranje revizije v letu 2021 je bila članica Odbora za tveganja zavarovalnice ter Kolegija uprave.

iv. Aktuarska funkcija

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

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

III. Sistem notranjega nadzora

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

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

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

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

Zavarovalnica znotraj širšega sistema upravljanja uresničuje trden in zanesljiv sistem upravljanja s tveganji. Le-ta temelji na jasno opredeljeni strategiji upravljanja s tveganji ter se sestoji iz smiselno

strukturiranih in medsebojno povezanih elementov, ki sistem tvorijo.

Strategija upravljanja s tveganji je v zavarovalnici določena s:

- cilji upravljanja s tveganji,
- funkcijo upravljanja s tveganji,
- nosilcem funkcije upravljanja s tveganji,
- 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

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

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 6 mesecev.

Člane nadzornega sveta izvoli skupščina delničarjev, njihov mandat traja štiri leta

z možnostjo ponovnega imenovanja. Skupščina lahko tudi pred potekom mandata odpokliče posamezne člane nadzornega sveta, vsak član pa se lahko mandatu predčasno odpove, predsednik in namestnik pa tudi samo svoji funkciji.

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

9. točka šestega odstavka 70. člena ZGD-1

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

Pojasnilo:

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



mag. Tine Pust, CFA
član uprave



mag. Irena Prelog
predsednica uprave

2 Poročilo o poslovanju v letu 2021

2.1 Oris splošnega gospodarskega okolja v letu 2021

2.1.1 Splošno gospodarsko okolje v svetu

V letu 2021 je po ocenah OECD svetovna gospodarska rast znašala 5,9%. Med razvitimi gospodarstvi so ZDA beležile 6% rast, rast evroobmočja pa je znašala 5%. V obeh gospodarstvih je rast podprta s strani močne potrošnje in zmanjševanju stopnje varčevanja gospodinjstev. Hitro okrevanje po sprostitev omejevalnih ukrepov je vodilo v rast povpraševanja, kateremu ponudba zaradi prekinitve proizvodnje v prvem valu pandemije in posledičnih prekinitev v dobavnih verigah, ni uspela slediti. Ponudniki so ob pomanjkanju zalog pričeli zviševati cene blaga in storitev, kar je privedlo do rasti inflacije potrošniških cen, ki je ob koncu leta 2021 v evroobmočju znašala 5,0%. V Sloveniji je letna inflacija decembra dosegla 5,8%. Ob zaostrenih razmerah na energetske trgu so k rasti cen skoraj povsod največ prispevali energenti, ki so bili v povprečju evrskega območja medletno dražji za 25,9%. Rast cen naj bi glede na zadnje napovedi ECB ostala visoka tudi na začetku letošnjega leta, v drugi polovici leta pa naj bi se ob razrešitvi težav v dobavnih verigah znižala na raven okoli 3%. Gibanje cen bo v prihodnje močno odvisno tudi od dinamike rasti plač.

Gospodarska aktivnost v evroobmočju se je v zadnjem četrtletju leta 2021 pričela nekoliko umirjati. Markitov kompozitni PMI indeks zasebnega sektorja evroobmočja je decembra zdrsnil na 53,3 točke, medtem ko je najvišja vrednost indeksa tekom leta znašala 60,2 točke pri merjenju za mesec avgust. Večje znižanje je bilo zabeleženo v storitvenih dejavnosti, kjer se poleg omejitvenih ukrepov podjetja srečujejo tudi s pomanjkanjem delavcev. Kljub

upočasnitvi rasti pa slednja ostaja izrazito pozitivna, kar se pričakuje tudi v letu 2022, saj zadnja merjenja nakazujejo na postopno normalizacijo razmer v oskrbovalnih verigah. Podobno velja tudi za ZDA, kjer se prav tako soočajo z visoko inflacijo in je po decembrskih meritvah aktivnost zasebnega sektorja še višja kot v evroobmočju.

Prav pritiski zaradi rasti stopnje inflacije, ki je po zadnjih podatkih presežala 7%, so ameriško centralno banko privedle do tega, da je za leto 2022 napovedala štiri dvige ciljne obrestne mere. Evropska centralna banka višanja obrestnih mer v letu 2022 še ne pričakuje, so se pa pritiski na odločevalce v zadnjem obdobju močno okrepili.

Delniški trgi so v preteklem letu dosegli rast. Svetovni delniški indeks MSCI World je v letni primerjavi pridobil 31%. Glavni ameriški borzni indeks S&P je leto končal tik pod viškom, v primerjavi z letom prej je vrednost indeksa izraženo v evrih porasla za 38% (upoštevaje prejetih dividend). Spodbudni so bili rezultati kvartalnih poročanj, pričakovanja je presegel zlasti tretji kvartal, kjer so ameriška podjetja beležila rekordne prihodke. Evropski delniški trg je, merjeno z indeksom Stoxx Europe 600 vključujoč prejete dividende, zrasel za 25,8%.

Kljub temu, da ECB še ni napovedala dvigovanja svoje ključne obrestne mere, so inflacijska pričakovanja privedla do opazne rasti tržnih obrestnih mer. V primerjavi s koncem leta 2020, se je vrednost fiksne obrestne mere v pogodbi obrestne zamenjave za ročnost 10 let zvišala iz -0,3% na 0,3%. Donosnost do dospelja 10-letnih evrskih podjetniških obveznic z bonitetno oceno A se je v enakem razdobju zvišala z 0,15% na

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

		2020	2021F	2022F	2023F
SLOVENIJA	Rast BDP (%), realno	-4,2	6,1	4,7	3,3
	BDP (v mio EUR)	46.900	50.400	53.400	56.100
	Inflacija, konec leta (v %)	-1,1	2,5	1,9	2,0
	Tekoči račun (% BDP)	7,4	4,6	4,0	3,8
	Javnofinančni primanjkljaj / presežek* (% BDP)	-7,7	-7,2	-5,2	-4,4
	Javni dolg* (% BDP)	79,8	77,7	76,4	76,0
	Rast izvoza (v %)	-8,7	10,9	8,2	5,6
	Stopnja registrirane brezposelnosti (v %)	8,7	7,7	6,9	6,6
		2020	2021F	2022F	2023F
ZDA	Rast BDP (%), realno	-3,4	5,6	3,8	2,5
	Inflacija, konec leta (v %)	1,2	4,7	4,7	2,4
	Stopnja brezposelnosti (v %)	8,1	5,4	3,7	3,5
EMU	Rast BDP (%), realno	-6,4	5,1	4,0	2,2
	Inflacija, konec leta (v %)	0,3	2,6	3,1	1,6
	Stopnja brezposelnosti (v %)	7,9	7,7	7,3	7,1
NEMČIJA	Rast BDP (%), realno	-4,6	2,7	4,0	2,6
	Inflacija, konec leta (v %)	0,4	3,2	3,1	1,8
	Stopnja brezposelnosti (v %)	5,9	5,7	5,1	4,9
VB	Rast BDP (%), realno	-9,4	7,1	4,5	2,2
	Inflacija, konec leta (v %)	0,9	2,6	4,7	2,1
	Stopnja brezposelnosti (v %)	4,4	4,6	4,2	4,0
JAPONSKA	Rast BDP (%), realno	-4,6	1,7	2,9	1,4
	Inflacija, konec leta (v %)	0,0	-0,3	0,8	0,7
	Stopnja brezposelnosti (v %)	2,8	2,8	2,6	2,5

Bloomberg mediana pričakovanj, za Slovenijo Statistični urad in UMAR (Zimska napoved gospodarskih gibanj 2021), razen *(napoved Evropske komisije)

0,69%, donosnost do dospelja 10-letnih obveznic z bonitetno oceno BBB pa se je zvišala iz 0,44% na 0,95%.

2.1.2 Splošno gospodarsko okolje v Republiki Sloveniji

Po prvi oceni Statističnega urada je rast slovenskega BDP v letu 2021 realno znašala 8,1%. Na visoko rast slovenskega gospodarstva je vplivalo splošno globalno okrevanje in odpravljanje zaščitnih in omejitvenih ukrepov, zaradi katerih je bilo delovanje nekaterih storitvenih dejavnosti omejeno ali celo onemogočeno. Okrevale so predvsem dejavnosti vpete v mednarodno menjavo,

kjer se povečujeta uvoz in izvoz. Izboljšalo se je poslovanje v gostinskih in nastanitvenih storitvah, igralništvu ter v športnih, kulturnih, razvedrilnih in osebnih dejavnostih. V zadnjem četrtletju naj bi se po napovedih Urada za makroekonomske analize rast BDP umirila. Okrevanje gospodarstva se bo v naslednjih dveh letih nadaljevalo, težave z dobavo materialov in dobrin, ter s tem povezanimi cenovni pritiski naj bi se postopoma umirili. Po napovedih se bo v letu 2022 rast znižala na 4,7% in v nadaljevanju postopoma umirila. Za leto 2023 je napoved 3,3-odstotna rast.

2.1.3 Zavarovalna panoga v Republiki Sloveniji

Po podatkih Slovenskega zavarovalnega združenja (v nadaljevanju tudi SZZ) so zavarovalnice članice v letu 2021 obračunale kosmato premijo v višini 2,616 milijarde EUR, od tega 747 mio EUR na področju življenjskih zavarovanj. Kosmate obračunane zavarovalne premije članic slovenskega zavarovalnega združenja so glede na predhodno leto porastle za 1,8 %. Zbrane premije na segmentu premoženjskih zavarovanj so bile v primerjavi z letom 2020 višje za 2,7 %, zbrana premija življenjskih zavarovanj,

skupaj z premijo dodatnih pokojninskih zavarovanj pa je bila nižja za 0,6 %.

2.2 Pregled poslovanja zavarovalnice v letu 2021

2.2.1 Kratak pregled rezultatov poslovanja zavarovalnice

Zavarovalnica Vita je v letu 2021 obračunala za 101,1 mio EUR kosmate zavarovalne premije, kar je za 23,8 mio EUR oz. 31% več v primerjavi z letom pred tem. Tržni delež Vite na slovenskem trgu življenjskih zavarovanj je ob koncu leta 2021 znašal 12,9%, s čimer je zavarovalnica zasedla 3. mesto med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami. Zavarovalnica Vita kot ponudnik in NLB kot zavarovalni zastopnik sta tudi v letu 2021 zasedla vodilno mesto na področju bančnega zavarovalništva v Sloveniji. Vita je v letu 2021 zabeležila čisti dobiček v višini 7,7 mio EUR in tako preseгла letni plan za 10%.

Zavarovalnici zaradi konservativne investicijske politike in ugodnih razmer na kapitalskih trgih ni bilo treba izvesti slabitev dolžniških finančnih instrumentov, zaradi znižanja tečajev delniških naložb na svetovnih borzah in zaradi načela dolgotrajnosti pa smo slabili več paketov delniških naložb v skupni višini 136 TEUR. Skupni presežek iz prevrednotenja finančnih naložb upoštevajoč razmejene davke je konec leta 2021 znašal 27 mio EUR in se je v primerjavi s predhodnim letom znižal za 8,7 mio EUR, kar je posledica rasti tržnih obrestnih mer in posledičnega znižanja poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po poštenu vrednosti skozi izkaz gibanja kapitala.

Obračunani kosmati zneski škod so v letu 2021 znašali 39,3 mio EUR, kar je 10 mio EUR več v primerjavi z letom 2020 in je v pretežni meri posledica dospetij obstoječih zavarovalnih produktov. Zneski kosmatih škod so bili v primerjavi s planom nižji za 17%.

Konec leta 2021 je bilančna vsota zavarovalnice znašala 691 mio EUR, kar je 15% povečanje v primerjavi s koncem leta 2020. Povečanje bilančne vsote v letu 2021 je posledica zbrane nove premije in rasti tečajev naložb v lastniške vrednostne papirje in investicijske sklade. Na bilančni datum zavarovalnica še naprej izkazuje znaten presežek vrednosti finančnih naložb nad zavarovalno-tehničnimi rezervacijami in presežek razpoložljivega kapitala nad minimalnim.

2.2.2 Glavne aktivnosti zavarovalnice v preteklem letu

Leto 2021 je ponovno močno zaznamovala pandemija koronavirusa, zato je zavarovalnica poslovanje tako pri sklepanju kot tudi pri nezahtevnih spremembah zavarovalnih pogodb ter prijavi škod in pritožb v celoti prilagodila poslovanju na daljavo. Podprli smo spletno sklepanje nezgodnih zavarovanj za otroke in mladino za več otrok hkrati ter omogočili digitalno naročanje kolektivnega življenjskega zavarovanja limitojemalcev. Zaradi zaznanih potreb strank smo pri zdravstvenem zavarovanju z medicinsko asistenco v tujini za vse stranke brez doplačila zagotavljali kritje stroškov medicinske asistencije ter nujne zdravstvene oskrbe in prevozov tudi v primeru obolenosti za boleznijo covid-19, stroškov testiranja na COVID-19 na zahtevo zdravnika in stroškov bivanja ter organizacije vrnitve zavarovanca v domovino zaradi odrejene samoizolacije ali karantene.

V septembru smo pričeli s prodajo novega prostovoljnega zdravstvenega zavarovanja NLB Vita Specialist. Ponujamo tri pakete, prilagojene željam in potrebam strank iz starostnih razredov od 18 do 75. leta, omogočamo pa tudi soudeležbo zavarovancev. Strankam zagotavljamo prvovrstne asistenčne storitve ter razvejano mrežo izvajalcev širokega nabora specialističnih zdravstvenih storitev s področja celotne Slovenije.

Prenovili smo tudi rizično življenjsko zavarovanje s padajočo zavarovalno vsoto. S prenovno smo uspeli izboljšati cenovno konkurenčnost produkta.

V letu 2021 se je družba Vita, v sodelovanju z NLB, uspešno prilagodila okolju nizkih obrestnih mer in uspela realizirati občutno rast na področju naložbenih življenjskih zavarovanj.

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

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

Na nezgodnih zavarovanjih je razlog za upad števila zavarovancev ukinitev zavarovanj za imetnike plačilnih računov. Zaradi prehoda NLB d.d na bančne pakete beležimo rast zavarovancev v segmentu zdravstvenih zavarovanj.

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. Tudi tekom leta 2021 smo aktivno spremljali in evidentirali dejanske učinke epidemije na makroekonomsko okolje ter poslovanje in finančno stanje družbe oziroma njen profil tveganj. Ključne

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

	2021	2020	Indeks 21/20
Nezgodna zavarovanja^[1]			
Število polic	8.860	8.050	110
Število zavarovancev	60.461	134.563	45
Zdravstvena zavarovanja^[2]			
Število polic	7.705	6.742	114
Število zavarovancev	463.679	268.495	173
Življenjska zavarovanja z zajamčenim donosom^[3]			
Število polic	7.183	5.385	133
Število zavarovancev	32.348	33.160	98
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem			
Število polic	6.809	7.057	96
Število zavarovancev	6.809	7.057	96

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

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

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

realizirane učinke smo upoštevali tudi v pripravi poslovnega načrta, ki sicer služi kot osnova za projekcije solventnostnega položaja v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti. Doseženi rezultati so pokazali, da je solventnosti položaj družbe robusten, zaradi epidemije pa nismo beležili povečanega pritiska na likvidnost. Družba je v letu 2021 tudi znatno presegla zastavljeni prodajni in finančni načrt.

V nadaljevanju je povzet vpliv epidemije na profil tveganj družbe 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. Družba 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 z asistenco v tujini smo omogočili kritje škodnih primerov 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. Družba 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 v nekaterih mesecih povečala volatilnost na finančnih trgih – predvsem pri tečajih delniških naložb. Kreditna kvaliteta portfelja finančnih naložb družbe 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

obstojećih in odsotnosti podeljevanja novih jamstev, bo donosnost portfelja finančnih naložb tudi v prihodnje presegala zajamčeno obrestno mero zavarovalnih obveznosti. Družba 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. Bonitetne ocene ter izpolnjevanje obveznosti pozavarovateljev se niso spremenili, banke so izpolnile vse obveznosti do družbe. V prihodnje ne pričakujemo materialno povečanega neizpolnjevanja obveznosti navedenih pogodbenih partnerjev. Družba bo tveganje spremljala in omejevala z omejevanjem števila, deleža in kreditne kvalitete posameznih izpostavljenosti.

Likvidnostno tveganje

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

Operativna tveganja

Ocenjujemo, da je učinek epidemije na spremembo ravni tveganja majhen. Kljub povečanemu obsegu dela od doma 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 izmanskim delom v pisarni z 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 majhen. Zaradi epidemije ni prišlo do bistveno povečane volatilitnosti produkcije novega posla, družba pa je izpolnila zastavljeni prodajni in finančni načrt za leto 2021. Na prodajo življenjskih zavarovanj epidemija ni bistveno vplivala, medtem ko je manjša mobilnost prebivalstva vplivala na nekoliko nižje povpraševanje po zdravstvenih zavarovanjih 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. Prav tako pričakujemo rast prodaje rizičnih življenjskih zavarovanj, predvsem tistih, ki se sklepajo s stanovanjskimi krediti. V kolikor se tržne razmere ne bodo pomembno poslabšale, družba ocenjuje, da bo izpolnila tudi zastavljeni prodajni in finančni načrt za leto 2022. Družba bo strateško tveganje sicer obvladovala s proaktivno spremljavo in analizo sprememb v obnašanju strank, konkurenčnem, makroekonomskem in regulatornem okolju ter pričakovanj in vrednot družbe. Posebno pozornost bo namenjala tekoči spremljavi in analizi ključnih kazalnikov uspešnosti (KPI) ter kazalnikov tveganosti (KRI), spremljavi in analizi pritožb strank, pravočasnemu izvrševanju priporočil notranje revizije in skladnosti poslovanja ter prednostni obravnavi regulatorne skladnosti.

Po dveh letih poslovanja v razmerah epidemije nekatere negotovosti sicer ostajajo prisotne, vendar menimo, da nobena ne bo materialno ogrozila prihodnjega poslovanja družbe. Poslovodstvo družbe zato ocenjuje, da predpostavka delujočega podjetja za pripravo teh računovodskih izkazov zaradi epidemije Covid-19, ni ogrožena.

2.3 Analiza finančnega rezultata zavarovalnice

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Prihodki skupaj	159.482.381	100	89.708.287	100	178
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	100.329.120	63	76.635.157	85	131
Prihodki od naložb	55.625.241	35	10.476.916	12	531
- od tega sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	46.652.383	29	0	0	n.r.
Prihodki od provizij	3.417.477	2	2.368.343	3	144
Drugi prihodki iz poslovanja	110.543	0	227.872	0	49
Odhodki skupaj	-150.014.761	-94	-79.086.927	-88	190
Čisti odhodki za škode	-39.654.504	-25	-27.902.612	-31	142
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	8.242.620	5	-1.744.769	-2	-472
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-104.323.902	-65	-35.041.942	-39	298
Stroški pridobivanja zavarovanj	-6.765.937	-4	-5.018.726	-6	135
Obratovalni stroški	-6.463.993	-4	-5.833.337	-7	111
Odhodki naložb	-566.242	0	-3.032.640	-3	19
- od tega sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0,00	0	-962.465,30	-1	0
Drugi odhodki iz poslovanja	-482.804	0	-512.902	-1	94
Poslovni izid pred obdavčitvijo	9.467.620	6	10.621.360	12	89
Davek od dohodka pravnih oseb	-1.739.447	-1	-1.950.033	-2	89
Čisti poslovni izid	7.728.173	5	8.671.328	10	89

2.3.1 Prihodki

Čisti prihodki od zavarovalnih premij v višini 100.329.120 EUR predstavljajo pretežni del celotnih prihodkov, sledijo prihodki od naložb 55.625.241 EUR in prihodki od provizij 3.417.477 EUR. V primerjavi s preteklim letom je bilo obračunano za 23,9 mio EUR oz. 31% več kosmate zavarovalne premije, pri čemer smo največjo rast zabeležili pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem.

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Nezgodna zavarovanja	3.423.922	3	2.991.565	4	114
Zdravstvena zavarovanja	1.073.943	1	837.714	1	128
Življenjska zavarovanja	21.282.893	21	21.344.552	28	100
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	75.328.111	75	52.063.051	67	145
Obračunane kosmate zavarovalne premije	101.108.869	100	77.236.882	100	131

Prihodki od naložb so v letu 2021 predstavljali 35% celotnih prihodkov, k čemur so v največji meri pripomogli prihodki življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje kot posledica rasti tečajev tržnih tečajev naložb. Prihodki od obresti so se znižali za 11% zaradi nižjega obsega naložb in zmanjševanje povprečne efektivne obrestne mere naložbenega portfelja, prihodki od dividend za 2%, dobički pri odsvojitvi naložb pa so bili v letni primerjavi nižji za 43%, saj smo zaradi precej bolj stabilnega leta na kapitalskih trgih kot v letu poprej beležili manjši obrat na delniškem portfelju.

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Prihodki od dividend	861.055	2	874.289	8	98
Prihodki za obresti	7.260.225	13	8.127.057	78	89
Prihodki od tečajnih razlik	48.113	0	20.254	0	238
Dobički pri odtujitvah naložb	791.979	1	1.393.116	13	57
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	46.652.383	84	0	0	n.r.
Drugi finančni prihodki	11.486	0	62.199	1	18
Prihodki od naložb	55.625.241	100	10.476.916	100	531

V okviru postavke prihodkov od provizij so izkazane provizije iz naložb v investicijske sklade, prihodki od izstopnih stroškov, prihodki od stroškov izplačila štipendij in pozavarovalne provizije. Od tega se jih 82% nanaša na provizije iz naložb v investicijske sklade, 15% na prihodke od izstopnih stroškov, 4% na pozavarovalne provizije in preostanek na prihodke iz stroškov izplačila štipendij. V primerjavi s predhodnim letom so najbolj porastle provizije iz naložb v investicijske sklade, predvsem zaradi dobre prodaje in višjih vrednosti investicijskih skladov.

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Provizije iz naložb v investicijske sklade	2.788.268	81	1.816.041	77	154
Prihodki od izstopnih stroškov	500.524	15	437.513	18	114
Prihodki od stroškov izplačila štipendij	5.750	0	5.037	0	114
Pozavarovalne provizije	122.935	4	109.752	5	112
Prihodki od provizij	3.417.477	100	2.368.343	100	144

2.3.2 Odhodki in stroški

Čisti zneski škod in sprememba škodnih rezervacij so v letu 2021 znašali -39.654.504 EUR in so glede na predhodno obdobje višji za 42%. Po zavarovalnih vrstah se nanašajo na:

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Obračunani kosmati zneski škod	-39.351.419	99	-29.313.624	105	134
Nezgodna zavarovanja	-730.488	2	-767.002	3	95
Zdravstvena zavarovanja	-115.790	0	-98.421	0	118
Življenjska zavarovanja	-14.770.958	37	-14.926.165	53	99
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-23.734.184	60	-13.522.036	48	176
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	200.379	-1	246.263	-1	81
Nezgodna zavarovanja	134.129	0	143.479	-1	93
Življenjska zavarovanja	66.251	0	102.784	0	64
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	0,00	0	0,00	0	n.r.
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-193.225	0	1.395.912	-5	-14
Nezgodna zavarovanja	-257.933	1	-206.797	1	125
Zdravstvena zavarovanja	-31.887	0	124.184	0	-26
Življenjska zavarovanja	77.269	0	1.339.752	-5	6
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	19.326	0	138.772	0	14
Sprememba škodnih rezervacij za pozavar. del	-310.238	1	-231.162	1	134

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Nezgodna zavarovanja	-247.286	1	123.916	0	-200
Zdravstvena zavarovanja	214	0	0	0	n.r.
Življenjska zavarovanja	-52.772	0	-337.924	1	16
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-10.393	0	-17.154	0	61
Čisti zneski škod in sprememba šk. rezerv.	-39.654.504	100	-27.902.612	100	142
Nezgodna zavarovanja	-1.101.579	3	-706.404	3	156
Zdravstvena zavarovanja	-147.463	0	25.763	0	-572
Življenjska zavarovanja	-14.680.210	37	-13.821.553	50	106
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-23.725.251	60	-13.400.418	48	177

Pri obračunanih kosmatih zneskih škod so v letu 2021 najbolj porastle škode pri življenjskih zavarovanjih z naložbenim tveganjem, predvsem zaradi zapadlosti investicijskih paketov pri produktu NLB Vita Multi. Iz enakega razloga so se sprostile tudi rezervacije za najmanjše zajamčene izplačila, saj večji del zapadlosti investicijskega paketa NLB Vita Multi predstavlja zajamčeni del. V okviru postavke »sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij« so prikazane spremembe zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj in rezervacij za najmanjše zajamčeno izplačilo življenjskih zavarovanj.

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Sprememba zavarovalno-tehnične rezervacije življ. zavarovanj	653.619	8	-193.830	11	-337
Sprememba rezervacije za pripis presežka	-3.160	0	-2.441	0	129
Sprememba rezervacije za najmanjše zajamčeno izplačilo	7.592.161	92	-1.548.497	89	-490
Sprememba drugih zavar.-tehn. rezervacij	8.242.620	100	-1.744.769	100	-472

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje je v letu znašala 104.323.902 in je posledica višje zbrane premije teh zavarovanj ter rasti vrednosti naložb v investicijske sklade, na katere je vezana donosnost zavarovalnih pogodb.

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Zavarovalno-tehnične rezervacije življ. zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-104.323.902	100	-35.041.942	100	298
Sprememba drugih zavar.-tehn. rezervacij	-104.323.902	100	-35.041.942	100	298

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

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Posredniške provizije	-6.595.119	97	-4.839.200	97	136
Drugi zunanji stroški pridobivanja zavarovanj	-170.818	3	-179.526	3	95
Stroški pridobivanja zavarovanj, od tega	-6.765.937	100	-5.018.726	100	135
Nezgodna zavarovanja	-348.089	5	-307.027	6	113
Zdravstvena zavarovanja	-133.231	2	-127.511	3	104
Življenjska zavarovanja	-3.365.093	50	-2.378.634	47	141
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-2.919.524	43	-2.205.553	44	132

Obratovalni stroški so v letu 2021 znašali 6.463.993 EUR in so merjeno v prihodkih predstavljali 4% vseh prihodkov obdobja. Delitev obratovalnih stroškov je prikazana v naslednji razpredelnici:

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Amortizacija vrednosti sredstev	-400.135	6	-406.598	7	98
Stroški dela	-2.997.630	47	-2.739.586	47	109
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej.	-79.381	1	-53.512	1	148
Ostali obratovalni stroški	-2.986.847	46	-2.633.640	45	113
Obratovalni stroški	-6.463.993	100	-5.833.337	100	111

Ostali obratovalni stroški so predstavljeni v nadaljevanju:

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Obratovalni materialni stroški	-38.342	1	-50.715	2	76
Stroški najemnin	-60.594	2	-53.695	2	113
Povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom	-178.752	6	-61.115	2	292
Str. plačilnega prometa, bančnih storitev in KDD	-576.885	19	-554.636	21	104
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	-248.243	8	-214.567	8	116
Stroški zavarovanj	-3.244	0	-3.230	0	100
Stroški reklame, propagande in reprezentance	-597.258	20	-473.542	18	126
Stroški drugih storitev	-1.214.774	42	-1.167.615	45	104
Drugi stroški	-68.755	2	-54.524	2	126
Ostali obratovalni stroški	-2.986.847	100	-2.633.640	100	113

Odhodki od naložb so bili v letu 2021 nižji za 81%, kar je predvsem posledica pozitivne spremembe poštene vrednosti naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. V letu 2020 se je poštena vrednost teh naložb znižala, kar je negativno vplivalo na skupne odhodke od naložb. Zaradi ugodne dinamike na kapitalskih trgih je zavarovalnica v letu 2021 zabeležila tudi nižje oslabitve finančnih sredstev in izgube pri odtujitvah naložb.

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Oslabitev finančnih sredstev	-136.492	24	-454.953	15	30
Izgube pri odtujitvah naložb	-251.575	44	-1.413.218	46	18
Drugi finančni odhodki	-178.176	32	-202.003	7	88
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	-962.465	32	0
Odhodki naložb	-566.242	100	-3.032.640	100	19

2.3.3 Poslovni izid

Poslovni izid zavarovalnice Vita pred obdavčitvijo je bil v letu 2021 za 11% nižji v primerjavi s predhodnim obdobjem, in je znašal 9,5 mio EUR. Nižji izid kot v predhodnem letu je predvsem posledica višjih stroškov pridobivanja. Čisti poslovni izid se je znižal za 11% in je znašal 7,7 mio EUR.

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Poslovni izid pred obdavčitvijo	9.467.620	123	10.621.360	122	89
Davek od dohodka pravnih oseb	-1.727.009	-23	-1.939.741	-22	89
Razmejeni davki	-12.438	0	-10.292	0	121
Čisti poslovni izid	7.728.173	100	8.671.328	100	89

2.4 Analiza finančnega položaja zavarovalnice na dan 31.12.2021

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
SREDSTVA	690.519.836	100	602.675.399	100	115
Neopredmetena sredstva	778.733	0	790.999	0	98
Opredmetena osnovna sredstva	584.869	0	803.592	0	73
Odložene terjatve za davek	169.366	0	181.804	0	93
Finančne naložbe	378.770.841	55	392.568.034	65	96
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	298.882.129	44	198.022.843	34	151
Sredstva pozavarovateljev	668.306	0	971.426	0	69
Terjatve	922.035	0	913.922	0	101
Druga sredstva	410.516	0	411.104	0	100
Denar in denarni ustrezniki	9.333.041	1	8.011.676	1	116
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	690.519.836	100	602.675.399	100	115
KAPITAL	87.562.023	13	92.876.515	14	94
Osnovni kapital	7.043.899	1	7.043.899	1	100
Kapitalske rezerve	58.625	0	58.625	0	100
Rezerve iz dobička	39.160.538	6	39.160.538	6	100
Presežek iz prevrednotenja	21.880.331	3	28.923.000	5	76
Zadržani čisti poslovni izid	11.690.457	2	9.019.125	1	n.r.
Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.728.173	1	8.671.328	1	89
SKUPAJ OBVEZNOSTI	602.957.813	87	509.798.885	84	118
Zavarovalno-tehnične rezervacije	291.178.470	42	299.060.404	50	97
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	302.651.580	44	198.327.678	33	153
Druge rezervacije	124.003	0	158.707	0	78
Odložene obveznosti za davek	5.132.384	1	6.783.453	1	76
Druge finančne obveznosti	429.052	0	660.874	0	65
Obveznosti iz poslovanja	1.316.224	0	2.898.897	0	45
Ostale obveznosti	2.126.101	0	1.908.871	0	111

2.4.1 Sredstva

Pretežni del neopredmetenih sredstev na dan 31.12.2021 (778.733 EUR) predstavljajo naložbe v računalniške programe in neopredmetena sredstva v gradnji oz. izdelavi (na dan 31.12.2021 524.310 EUR). V okviru postavke opredmetenih osnovnih sredstev so izkazana pravica do uporabe za poslovne prostore in parkirna mesta (na dan 31.12.2021 418.141 EUR), pisarniška oprema, pohištvo ter vlaganja v prenovo poslovnih prostorov, ki jih ima zavarovalnica v najemu (na dan 31.12.2021 154.235 EUR) ter službena vozila v najemu (na dan 31.12.2021 12.492 EUR).

Med finančnimi naložbami so izkazani:

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Dolžniški vrednostni papirji	353.963.925	94	370.650.290	95	95
Lastniški vrednostni papirji	23.169.906	6	20.417.744	5	113
Deleži v investicijskih skladih	1.637.010	0	1.500.001	0	109
Finančne naložbe	378.770.841	100	392.568.034	100	96

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in so na 31.12.2021 znašala 298.882.129 EUR, predstavljajo naložbe v investicijske sklade, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Med sredstvi pozavarovateljev so izkazani deleži pozavarovateljev v zavarovalno-tehničnih rezervacijah. Med terjatvami so izkazane predvsem terjatve do zavarovalcev (436.104 EUR) in terjatve iz naslova poslov s finančnimi naložbami (280.353 EUR).

2.4.2 Obveznosti

Osnovni kapital družbe se v letu 2021 ni spreminjal. Čisti dobiček poslovnega leta 2021 v višini 7.862.344 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 27.000.890 EUR nanaša na spremembo poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, v višini -5.132.384 EUR pa na odložene davke. Drugi presežki iz prevrednotenja znašajo 11.825 EUR, in se nanašajo na aktuarske dobičke od odpravnin in upokojitev.

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Osnovni kapital	7.043.899	8	7.043.899	8	100
Kapitalske rezerve	58.625	0	58.625	0	100
Rezerve iz dobička	39.160.538	45	39.160.538	42	100
Presežek iz prevrednotenja	21.880.331	25	28.923.000	31	76
Zadržani čisti poslovni izid	11.690.457	13	9.019.125	10	n.r.
Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.728.173	9	8.671.328	9	89
Kapital	87.562.023	100	92.876.515	100	94

Pretežni del obveznosti do virov sredstev (690.519.836 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.

	2021 v EUR	2021 v %	2020 v EUR	2020 v %	Indeks 21/20
Kosmate prenosne premije	1.156.351	0	988.891	0	117
Kosmate matematične rezervacije ŽZ	283.692.473	48	291.935.093	59	97
Kosmate škodne rezervacije	6.329.645	1	6.136.420	1	103
Zavarovalno - tehnične rezervacije	291.178.470	49	299.060.404	60	97
Kosmate matematične rezervacije ŽZ z naložbenim tveganjem	302.651.580	51	198.327.678	40	153
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	302.651.580	51	198.327.678	40	153
Skupaj zavarovalno - tehnične rezervacije	593.830.049	100	497.388.082	100	119

Med drugimi rezervacijami so izkazane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi ter rezervacije za nagrade upravi. Odložene obveznosti za davek se nanašajo pretežno na spremembo poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, ki je izkazana v kapitalu in bo davčno priznana šele ob odtujitvi. Obveznosti iz poslovanja se nanašajo na obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov (1.160.235 EUR) in na obveznosti iz pozavarovanja (155.989 EUR). Ostale obveznosti se nanašajo predvsem na obveznosti do zaposlenih in obveznosti do dobaviteljev (609.638 EUR) ter na pasivne časovne razmejitev (1.516.463 EUR).

3 Obvladovanje tveganj⁶

3.1 Ukrepi za obvladovanje zavarovalnih tveganj

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

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

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

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

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

3.1.1 Kapital in kapitalske zahteve

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

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

3.1.2 Kapitalska ustreznost

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

Na dan 31.12.2021 družba izkazuje presežek kapitala tako v skupini premoženjskih kot življenjskih zavarovanj in je zato kapitalsko ustrežna. Natančneje je kapitalska ustreznost družbe opisana v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki je javno objavljen na spletni strani družbe Vita.

3.1.3 Zavarovalno-tehnične rezervacije

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

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

zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov.

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

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

3.1.4 Pozavarovanje

Zavarovalnica z ustreznim pozavarovanjem krije tisti del v zavarovanje prevzetih nevarnosti, ki presegajo njene lastne deleže.

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

3.2 Ukrepi za obvladovanje finančnih in operativnih tveganj

3.2.1 Likvidnostno tveganje

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

3.2.2 Tržno tveganje

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

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

3.2.3 Kreditno tveganje

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

Finančna sredstva so bila na dan 31.12.2021 naložena v republiške dolžniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje držav članic EU in drugih držav, lastniške in dolžniške vrednostne papirje mednarodnih družb ter denarne depozite domačim bankam.

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

Terjatve do zavarovalcev niso zavarovane, saj družba ocenjuje, da je kreditno tveganje zanemarljivo. Vita

obvladuje kreditno tveganje iz naslova življenjskih zavarovanj s predpisanim načinom plačevanja zavarovalnih premij individualnih zavarovalcev (direktne bremenitve) in s samimi zavarovalnimi pogoji (prekinitev zavarovalnega kritja v primeru neplačevanja premij, odtegotvanje neplačane tehnične premije od vrednosti premoženja zavarovancev, idr.).

3.2.4 Operativno tveganje

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

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

Za vsak ugotovljen škodni dogodek se oceni pomembnost (vpliva) glede na porabo časa oz. časovno zakasnitev povezanih procesov, povzročeno finančno škodo, povzročeno škodo ugledu oz. strateškemu položaju in številu prizadetih subjektov. Iz evidence škodnih dogodkov izhaja, da je v letu 2021 do škodnih dogodkov najpogosteje prihajalo zaradi nepazljivosti in napak v aplikacijah.

4 Pričakovan prihodnji razvoj zavarovalnice

Zavarovalnica Vita bo, v skladu s strateškim in letnim načrtom za leto 2022, ostala največja bančna zavarovalnica v Sloveniji. Z namenom doseganja dolgoročnih in kratkoročnih ciljev poslovanja namerava zavarovalnica tudi v letu 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 ter nezgodnih zavarovanj.

Svoje produkte bo zavarovalnica še naprej tržila v pretežni meri 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 digitalnih kanalov 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 ustreznemu razpršitvi portfelja v skladu s Trajnostno naložbeno politiko Skupine ob hkratnem upoštevanju doseganja ciljnih donosov in ohranjanju ustreznega nivoja kapitalske ustreznosti. V ta namen bo nadaljevala s

politiko večinskega nalaganja sredstev na tuje kapitalske trge.

Na ostalih področjih zavarovalnica pozorno spremlja trende razvoja sodobnih tržnih poti zagotavljanja 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 in tveganji, povezanimi s trajnostjo.

Vita ostaja življenjska zavarovalnica, ki sodeluje ekskluzivno s poslovno mrežo najboljših bančnih strokovnjakov in katere produkte je možno kupiti v bančni mreži NLB. Tudi v prihodnje se bo odlikovala z osebnim odnosom in profesionalno storitvijo, razumljivostjo življenjskih, nezgodnih in zdravstvenih zavarovanj za vsakogar ter odlično uporabniško izkušnjo naših strank.

5 Kazalniki poslovanja po sklepu AZN

Rast kosmate obračunane premije

	Kosmata obračunana zavarovalna premija		Indeks rasti	
	Leto 2021	Leto 2020	2021/2020	2020/2019
1. Nezgodna zavarovanja	3.423.922	2.991.565	114	100
2. Zdravstvena zavarovanja	1.073.943	837.714	128	77
3. Premoženjska zavarovanja	4.497.864	3.829.278	117	94
4. Življenjska zavarovanja	21.282.893	21.344.552	100	93
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	75.328.111	52.063.051	145	91
6. Življenjska zavarovanja	96.611.004	73.407.604	132	91
7. Skupaj (3+6)	101.108.869	77.236.882	131	91

Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	3.181.193	3.423.922	2.734.432	2.991.565	92,9	91,4
2. Zdravstvena zavarovanja	1.072.476	1.073.943	837.714	837.714	99,9	100,0
3. Premoženjska zavarovanja	4.253.668	4.497.864	3.572.146	3.829.278	94,6	93,3
4. Življenjska zavarovanja	20.910.481	21.282.893	21.034.206	21.344.552	98,3	98,5
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	75.325.312	75.328.111	52.058.882	52.063.051	100,0	100,0
6. Življenjska zavarovanja	96.235.794	96.611.004	73.093.088	73.407.604	99,6	99,6
7. Skupaj (3+6)	100.489.462	101.108.869	76.665.235	77.236.882	99,4	99,3

Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin

	Kosmata obračunana odškodnina		Indeks rasti	
	Leto 2021	Leto 2020	2021/2020	2020/2019
1. Nezgodna zavarovanja	730.488	767.002	95	109
2. Zdravstvena zavarovanja	115.790	98.421	118	42
3. Premoženjska zavarovanja	846.278	865.423	98	92
4. Življenjska zavarovanja	14.770.958	14.926.165	99	122
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	23.734.184	13.522.036	176	94
6. Življenjska zavarovanja	38.505.141	28.448.201	135	107
7. Skupaj (3+6)	39.351.419	29.313.624	134	106

Škodni rezultat

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Kosmata obračunana odškodnina	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana odškodnina	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Škodni rezultat	Škodni rezultat
1. Nezgodna zavarovanja	730.488	3.423.922	767.002	2.991.565	0,21	0,26
2. Zdravstvena zavarovanja	115.790	1.073.943	98.421	837.714	0,11	0,12
3. Premoženska zavarovanja	846.278	4.497.864	865.423	3.829.278	0,19	0,23
4. Življenjska zavarovanja	14.770.958	21.282.893	14.926.165	21.344.552	0,69	0,70
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	23.734.184	75.328.111	13.522.036	52.063.051	0,32	0,26
6. Življenjska zavarovanja	38.505.141	96.611.004	28.448.201	73.407.604	0,40	0,39
7. Skupaj (3+6)	39.351.419	101.108.869	29.313.624	77.236.882	0,39	0,38

Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Stroški poslovanja	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Stroški poslovanja	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	1.417.148	3.423.922	1.263.762	2.991.565	41,4	42,2
2. Zdravstvena zavarovanja	413.381	1.073.943	378.226	837.714	38,5	45,1
3. Premoženska zavarovanja	1.830.529	4.497.864	1.641.988	3.829.278	40,7	42,9
4. Življenjska zavarovanja	6.072.299	21.282.893	4.890.002	21.344.552	28,5	22,9
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	5.327.102	75.328.111	4.320.072	52.063.051	7,1	8,3
6. Življenjska zavarovanja	11.399.401	96.611.004	9.210.074	73.407.604	11,8	12,5
7. Skupaj (3+6)	13.229.930	101.108.869	10.852.062	77.236.882	13,1	14,1

Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	348.089	3.423.922	307.027	2.991.565	10,2	10,3
2. Zdravstvena zavarovanja	133.231	1.073.943	127.511	837.714	12,4	15,2
3. Premoženska zavarovanja	481.320	4.497.864	434.538	3.829.278	10,7	11,3
4. Življenjska zavarovanja	3.295.512	21.282.893	2.378.634	21.344.552	15,5	11,1
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	2.989.105	75.328.111	2.205.553	52.063.051	4,0	4,2
6. Življenjska zavarovanja	6.284.617	96.611.004	4.584.187	73.407.604	6,5	6,2
7. Skupaj (3+6)	6.765.937	101.108.869	5.018.726	77.236.882	6,7	6,5

Čisti škodni kazalnik

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	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	1.101.579	3.062.688	706.404	2.652.982	36,0	26,6
2. Zdravstvena zavarovanja	147.463	1.049.528	-25.763	910.196	14,1	-2,8
3. Premoženjska zavarovanja	1.249.042	4.112.216	680.641	3.563.178	30,4	19,1
4. Življenjska zavarovanja	14.680.210	20.890.710	13.821.553	21.015.827	70,3	65,8
5. Življ. zav. z naložb. tveganjem	23.725.251	75.326.194	13.400.418	52.056.152	31,5	25,7
6. Življenjska zavarovanja	38.405.462	96.216.904	27.221.971	73.071.980	39,9	37,3
7. Skupaj (3+6)	39.654.504	100.329.120	27.902.612	76.635.157	39,5	36,4

Sestavljeni škodni kazalnik

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	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	3.079.571	4.112.216	2.322.629	3.563.178	74,9	65,2

Stroškovni kazalnik

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež v %	Delež v %
1. Življenjska zavarovanja	11.399.401	96.216.904	9.210.074	73.071.980	11,8	12,6

Kazalnik koristnosti

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	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	134.586.423	96.235.794	65.234.912	73.093.088	139,9	89,2

Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	26.315	1.748.407	26.529	1.775.618	1,5	1,5
2. Življenjska zavarovanja	8.350.186	383.921.031	8.419.311	384.806.546	2,2	2,2
3. Življ. zav. z naložb. Tveganjem	46.683.223	248.452.486	-998.151	180.560.282	18,8	-0,6
4. Lastni viri	21	0	383	0	-	-
5. Skupaj (1+2+3+4)	55.059.745	634.121.924	7.448.073	567.142.446	8,7	1,3

Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarov. premij	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarov. premij	Delež v %	Delež v %
1. Nezgodna zavarovanja	2.785.421	3.062.688	2.280.202	2.652.982	90,9	85,9
2. Zdravstvena zavarovanja	174.417	1.049.528	142.743	910.196	16,6	15,7
3. Premoženska zavarovanja	2.959.838	4.112.216	2.422.946	3.563.178	72,0	68,0
4. Življenjska zavarovanja	2.511.661	20.890.710	2.536.158	21.015.827	12,0	12,1
5. Življ. zav. z naložb. Tveganjem	207.871	75.326.194	216.803	52.056.152	0,3	0,4
6. Življenjska zavarovanja	2.719.532	96.216.904	2.752.961	73.071.980	2,8	3,8
7. Skupaj (3+6)	5.679.370	100.329.120	5.175.907	76.635.157	5,7	6,8

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

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Kosmati dobiček oz. izguba	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmati dobiček oz. izguba	Čista obračunana zavarovalna premija	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	1.000.420	4.253.668	1.238.622	3.572.146	23,5	34,7
2. Življenjska zavarovanja	8.467.199	96.235.794	9.382.739	73.093.088	8,8	12,8
3. Skupaj (1+2)	9.467.620	100.489.462	10.621.360	76.665.235	9,4	13,9

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

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje kapitala	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje kapitala	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	1.000.420	10.534.203	1.238.622	9.923.728	9,5	12,5
2. Življenjska zavarovanja	8.467.199	79.685.066	9.382.739	77.522.155	10,6	12,1
3. Skupaj (1+2)	9.467.620	90.219.269	10.621.360	87.445.883	10,5	12,1

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

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje aktive	Kosmati dobiček oz. izguba	Povprečno stanje aktive	Delež v %	Delež v %
1. Premoženjska zavarovanja	1.000.420	15.511.230	1.238.622	14.640.381	6,4	8,5
2. Življenjska zavarovanja	8.467.199	642.728.627	9.382.739	575.454.661	1,3	1,6
3. Skupaj (1+2)	9.467.620	646.597.618	10.621.360	579.444.381	1,5	1,8

Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta na delnico

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	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	1.000.420	600	1.238.622	600	1.667	2.064
2. Življenjska zavarovanja	8.467.199	1.088	9.382.739	1.088	7.782	8.624
3. Skupaj (1+2)	9.467.620	1.688	10.621.360	1.688	5.609	6.292

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

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	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	436.007	10.627.839	682.058	10.440.567	4	7
2. Življenjska zavarovanja	232.299	76.934.184	289.367	82.435.948	0	0
3. Skupaj (1+2)	668.306	87.562.023	971.426	92.876.515	1	1

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

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	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	4.253.668	14.029.062	3.572.146	13.095.581	30,3	27,3
2. Življenjska zavarovanja	96.235.794	620.979.407	73.093.088	552.940.939	15,5	13,2
3. Skupaj (1+2)	100.489.462	635.008.469	76.665.235	566.036.520	15,8	13,5

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

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	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	3.494.859	4.112.216	3.171.853	3.563.178	85,0	89,0
2. Življenjska zavarovanja	541.294.341	96.216.904	475.418.784	73.071.980	562,6	650,6
3. Skupaj (1+2)	544.789.200	100.329.120	478.590.637	76.635.157	543,0	624,5

Kapital glede na obveznosti do virov sredstev

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	10.627.839	15.669.167	10.440.567	15.353.293	67,8	68,0
2. Življenjska zavarovanja	76.934.184	687.377.695	82.435.948	598.079.558	11,2	13,8
3. Skupaj (1+2)	87.562.023	690.519.836	92.876.515	602.675.399	12,7	15,4

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Delež v %	Delež v %
1. Premoženska zavarovanja	3.834.031	15.669.167	3.155.686	15.353.293	24,5	20,6
2. Življenjska zavarovanja	589.327.713	687.377.695	493.260.970	598.079.558	85,7	82,5
3. Skupaj (1+2)	593.161.744	690.519.836	496.416.657	602.675.399	85,9	82,4

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

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Delež v %	Delež v %
1. Skupaj	586.344.053	593.161.744	490.262.771	496.416.657	98,9	98,8

Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

	Leto 2021		Leto 2020		Leto 2021	Leto 2020
	Kosmata obračunana zavarovalna premije	Povprečno število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premije	Povprečno število redno zaposlenih	Kosmata obračunana premija na zaposlenega	Kosmata obračunana premija na zaposlenega
1. Skupaj	101.108.869	50,5	77.236.882	50	2.002.156	1.544.738

6 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta

Po zaključku poročevalskega obdobja, konec meseca februarja 2022, je Ruska federacija izvedla vojaško invazijo na Ukrajino, kar močno vpliva na stabilnost v regiji in posledično na finančne trge. Evropska unija in mednarodna skupnost sta sprejeli vrsto političnih in gospodarskih sankcij proti Ruski federaciji, Belorusiji ter delom Ukrajine, ki vplivajo na poslovanje s subjekti, povezanimi z vpletenimi državami. Zaradi navedenih dogodkov smo izvedli dodatno analizo izpostavljenosti sredstev in obveznosti ter vpliva na solventnostni in finančni položaj družbe.

Družba izkazuje sredstva, ki so neposredno izpostavljena do Ruske federacije, Ukrajine ali Belorusije, zgolj v okviru Registra sredstev naložbenega tveganja – to so investicijski skladi v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja, kjer naložbeno tveganje prevzema zavarovalec. Maksimalna skupna vrednost teh sredstev, ki so neposredno izpostavljena do Ruske federacije, na dan 28.2.2022 znaša 6.005 tisoč EUR, kar predstavlja manj kot 1% ocenjene vrednosti sredstev družbe na 28.2.2022. Sredstev, ki bi bila izpostavljena do Ukrajine ali Belorusije, družba ne izkazuje.

V portfelju aktivnih strank družbe je zanemarljivo število fizičnih oseb, ki jih je, na podlagi različnih kriterijev, mogoče povezati z zadevnimi državami. Nobena od identificiranih fizičnih oseb ni uvrščena na sankcijske liste oziroma ni subjekt omejevalnih ukrepov. Družba nima sklenjenih zavarovalnih pogodb s pravnimi osebami s sedežem v državah Ruske federacije, Ukrajine in Belorusije niti dejanski lastniki preverjenih pravnih oseb niso imetniki državljanstva oziroma nimajo prijavljenega prebivališča v navedenih državah. Skladno s karakteristikami zavarovalnega

portfelja družbe ocenjujemo, da lahko obstaja povečana možnost nastanka zavarovalnega primera v zvezi s tistimi zavarovalnimi pogodbami, katerih imetniki imajo prijavljeno stalno ali začasno prebivališče v navedenih državah, in sicer v skupni višini 355 tisoč EUR. Pri tem je potrebno upoštevati, da je možnost nastanka zavarovalnega primera povečana zgolj ob predpostavki, da se oseba še vedno nahaja na ozemlju navedenih držav (predvsem Ukrajine) in je izpostavljena neposredni nevarnosti ter da ni podanih okoliščin, ki bi pomenile izključitev obveznosti družbe glede izplačila zavarovalnine, v zvezi s katerimi je potrebno poleg splošnih zakonskih omejitev upoštevati še dodatne pogodbene omejitve obveznosti družbe, povezane z vojnim stanjem oz. vojno. Družba nima sklenjenih pozavarovalnih pogodb s pozavarovatelji iz Ruske federacije, Ukrajine ali Belorusije.

Za namen analize vpliva na solventnostni položaj družbe smo portfelj zavarovalnih obveznosti in portfelj finančnih naložb na dan 31.12.2021 prevrednotili z uporabo tekočih tržnih parametrov z dne 28.2.2022⁷, potem pa izračunali kapitalsko ustreznost. Iz ocenjene kapitalske ustreznosti izhaja, da je solventnostni položaj družbe robusten, saj prevrednotenje portfeljev s tržnimi parametri njen solventnostni količnik zniža zgolj za 3 odstotne točke.

Družba zaradi vojnih dogodkov v Ukrajini in posledično višje tržne volatilnosti ne beleži povečanega pritiska na likvidnost.

Družba na podlagi izvedenih analiz ocenjuje, da trenutne razmere v Ukrajini ne bodo imele pomembnega neposrednega vpliva na njeno poslovanje, lahko pa se pričakuje posredni vpliv na portfelj finančnih naložb zaradi nihanja na finančnih trgih. Posredni vpliv nihanja na

finančnih trgih na portfelj zavarovalnice je prikazan poglavju 2.6 Obvladovanje finančnih tveganj. V trenutnih razmerah nekatere negotovosti sicer ostajajo prisotne, vendar menimo, da nobena ne bo materialno ogrozila prihodnjega poslovanja družbe. Poslovodstvo družbe zato ocenjuje, da predpostavka delujočega podjetja za pripravo teh računovodskih izkazov zaradi vojnih dogodkov v Ukrajini, ni ogrožena.

⁷ Portfeljev življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem (zavarovalna vrsta 21) nismo prevrednotili, kakor tudi ne ostalih bilančnih postavk, razen odloženih terjatev in obveznosti za davek.

Računovodsko poročilo

Izjava odgovornih oseb za pripravo letnega poročila

Uprava Vite, življenjske zavarovalnice, d.d. potrjuje računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2021 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 2021.

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, 29.3.2022



mag. Irena Prelog
predsednica uprave

Poglavje 2

Računovodsko poročilo

1 Računovodski izkazi⁸

⁸ Zaradi računalniške obdelave podatkov se lahko pri seštevanju zaokroženih zneskov pojavijo manjše vrednostne razlike.

1.1. Izkaz finančnega položaja na dan 31.12.2021

v EUR	Pojasnila	Skupaj	
		31.12.2021	31.12.2020
SREDSTVA		690.519.836	602.675.399
Neopredmetena sredstva	2.9.1	778.733	790.999
Opredmetena osnovna sredstva	2.9.2	584.869	803.592
Odložene terjatve za davke	2.9.12	169.366	181.804
Finančne naložbe	2.9.3	378.770.841	392.568.034
- Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	2.9.3	16.817.537	21.198.398
- Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	2.9.3	361.953.305	371.369.636
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.4	298.882.129	198.022.843
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	2.9.10	668.306	971.426
Terjatve	2.9.5	922.035	913.922
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.9.5	436.104	501.804
- Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	2.9.5	23.303	46.676
- Terjatve za odmerjeni davki	2.9.5	107.460	0
- Druge terjatve	2.9.5	355.169	365.442
Druge sredstva	2.9.6	410.516	411.104
Denar in denarni ustrezniki	2.9.7	9.333.041	8.011.676
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		690.519.836	602.675.399
Kapital	2.9.8	87.562.023	92.876.515
- Osnovni kapital	2.9.8	7.043.899	7.043.899
- Kapitalske rezerve	2.9.8	58.625	58.625
- Rezerve iz dobička	2.9.8	39.160.538	39.160.538
- Presežek iz prevrednotenja	2.9.8	21.880.331	28.923.000
- Preneseni čisti poslovni izid	2.9.8	11.690.457	9.019.125
- Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.9.8	7.728.173	8.671.328
Obveznosti		602.957.813	509.798.885
Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.9.10	291.178.470	299.060.404
- Prenosne premije	2.9.10	1.156.351	988.891
- Matematične rezervacije	2.9.10	283.692.473	291.935.093
- Škodne rezervacije	2.9.10	6.329.645	6.136.420
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.10	302.651.580	198.327.678
Druge rezervacije	2.9.11	124.003	158.707
Odložene obveznosti za davke	2.9.12	5.132.384	6.783.453
Druge finančne obveznosti	2.9.13	429.052	660.874
Obveznosti iz poslovanja	2.9.14	1.316.224	2.898.897
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.9.14	1.160.235	2.357.151
- Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	2.9.14	155.989	136.229
- Obveznosti za odmerjeni davki	2.9.14	0	405.517
Ostale obveznosti	2.9.15	2.126.101	1.908.871

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

1.2. Izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnila	Skupaj	
		2021	2020
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	2.9.16	100.329.120	76.635.157
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.9.16	101.108.869	77.236.882
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	2.9.16	-619.407	-571.648
- Sprememba prenosnih premij	2.9.16	-160.342	-30.077
PRIHODKI OD NALOŽB, od tega	2.9.17	55.625.241	10.476.916
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.17	46.652.383	0
PRIHODKI OD PROVIZIJ	2.9.20	3.417.477	2.368.343
DRUGI PRIHODKI	2.9.21	110.543	227.872
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	2.9.23	-39.654.504	-27.902.612
- Obračunani kosmati zneski škod	2.9.23	-39.351.419	-29.313.624
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	2.9.23	-109.859	15.101
- Sprememba škodnih rezervacij	2.9.23	-193.225	1.395.912
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	2.9.22	8.242.620	-1.744.769
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENA TVEGANJA	2.9.22	-104.323.902	-35.041.942
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	2.9.24	-13.229.930	-10.852.062
- Stroški pridobivanja zavarovanj	2.9.24	-6.765.937	-5.018.726
ODHODKI NALOŽB, od tega	2.9.18	-566.242	-3.032.640
- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	2.9.18	-136.492	-454.953
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.9.18	0	-962.465
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	/	-6.725	0
DRUGI ODHODKI	2.9.25	-476.079	-512.902
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		9.467.620	10.621.360
ODHODEK ZA DAVEK	2.9.26	-1.739.447	-1.950.033
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		7.728.173	8.671.328
Osnovni čisti dobiček na delnico		4.578	5.137

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

1.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

v EUR	Pojasnila	Skupaj	
		2021	2020
ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		7.728.173	8.671.328
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI		-7.042.669	2.189.936
a) Postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid		-7.058	305
- Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-7.799	337
- Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		741	-32
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-7.035.611	2.189.631
- Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		-8.685.939	2.703.249
* Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		-8.282.027	2.228.194
* Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-403.912	475.055
- Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		1.650.328	-513.617
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA	2.9.27	685.504	10.861.264

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

1.4. Izkaz denarnih tokov

v EUR	Pojasnila	Leto 2021	Leto 2020
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Dobiček pred davki		9.467.620	10.621.360
- prilagoditve za:		40.120.938	27.107.887
- Prenosno premijo		160.342	30.077
- Zavarovalno tehnične rezervacije in druge rezervacije		96.578.830	35.575.395
- Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb vrednotenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida		-46.652.383	962.465
- Amortizacijo		400.135	406.598
- Popravke vrednosti naložb in učinkov spremembe poštene vrednosti naložb v posesti do zapadlosti, naložb razpoložljivih za prodajo, posojil in terjatev		-8.126.000	-8.152.914
b) Izdatki za plačilo davka iz dobička		-2.239.986	-1.713.734
c) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		-1.208.783	-656.879
- Sprememba terjatev iz neposrednih zavar. poslov		-301.540	-536.004
- Sprememba terjatev iz pozavarovanj		23.373	-17.422
- Sprememba drugih terjatev		10.861	-243.766
- Sprememba dolgov iz neposrednih zavar. poslov		-1.196.917	394.697
- Sprememba dolgov iz pozavarovanj		19.760	-12.417
- Sprememba ostalih obveznosti		235.680	-241.967
d) Presežek prejemkov pri poslovanju ali presežek izdatkov pri poslovanju (a+b+c)		48.379.775	37.072.368
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju		58.037.708	32.160.795
- Prejemki od obresti		9.120.855	9.221.087
- Prejemki od dividend		735.473	745.513
- Prejemki od odtujitve finančnih naložb		48.175.264	22.194.054
- Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		6.116	141
b) Izdatki pri naložbenju		-98.875.530	-69.282.474
- Izdatki za pridobitev neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev		-181.474	-384.363
- Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-98.694.056	-68.898.111
c) Presežek prejemkov pri naložbenju ali presežek izdatkov pri naložbenju (a+b)		-40.837.822	-37.121.679
C. Denarni tokovi pri financiranju			
b) Izdatki pri financiranju		-6.220.588	-224.000
- Izdatki za dane obresti		-747	-1.205
- Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-219.845	-222.795
- Izplačilo dividend		-5.999.996	0
c) Presežek prejemkov pri financiranju ali presežek izdatkov pri financiranju (a+b)		-6.220.588	-224.000
Č) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		8.011.676	8.284.987
- Denarni izid v obdobju		1.321.365	-273.311
D) Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		9.333.041	8.011.676

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

1.5. Izkaz sprememb lastniškega kapitala

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1.1.2021 do 31.12.2021

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

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

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1.1.2020 do 31.12.2020

v EUR	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	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).

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 31.12.2021 zaposluje 51 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 Sava Re, d.d. in Skupine Sava je mogoče pridobiti na naslovu <https://www.sava-re.si/sl-si/za-vlagatelje/financne-informacije/>.

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

Zavarovalnica sestavlja računovodske izkaze za obdobje poslovnega leta, ki je enako koledarskemu letu. V računovodskem poročilu so predstavljeni letni računovodski izkazi za letno obdobje, ki se je končalo 31.12.2021 ter primerjalni podatki za leto, ki se je končalo 31.12.2020. Podatki v računovodskih izkazih so zaokroženi na 1 EUR. Pri računovodskih izkazih se lahko zaradi računalniške obdelave podatkov pri seštevanju zaokroženih zneskov pojavijo manjše vrednostne razlike.

Letno poročilo za poslovno leto od 1.1.2021 do 31.12.2021 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 2021 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, Uradni list RS, št. 42/60 s spremembami in dopolnitvami).

Uprava zavarovalnice je računovodske izkaze za poslovno leto 2021 potrdila dne 29.3.2022.

Podlaga za pripravo računovodskih izkazov

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

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

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

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotana samo v primeru, ko za to obstajata pravna pravica in namen neto poravnave ali istočasna realizacija sredstva ter poravnava obveznosti. Prihodki

in odhodki niso pobotani v izkazu poslovnega izida, razen če tako določajo standardi, pojasnila ali je to podrobno opredeljeno v računovodskih politikah Zavarovalnice.

Računovodske usmeritve, ki jih Zavarovalnica uporablja pri pripravi svojih računovodskih izkazov, so enake usmeritvam, ki so bile uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov za predhodno poslovno leto. Izjema so na novo sprejeti ali prenovljeni standardi, ki so bili sprejeti za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2021 ali pozneje in so opisani v nadaljevanju.

2.2.2 Implementacija novih in dopoljenih računovodskih standardov

Standardi, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS), vendar še niso v veljavi V nadaljevanju navedeni novi in spremenjeni standardi veljajo za letna obdobja, ki se začnejo po 1. januarju 2021, dovoljena pa je tudi zgodnejša uporaba. Zavarovalnica ni predčasno uporabila nobenega od navedenih novih in spremenjenih standardov in pričakuje, da ne bodo pomembno vplivali na računovodske izkaze zavarovalnice ob njihovi uveljavitvi:

- Razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali nekratkoročne (Spremembe MRS 1);
- Sklicevanje na konceptualni okvir (Spremembe MSRP 3);
- Opredmetena osnovna sredstva – prihodki pred predvideno uporabo (Spremembe MRS 16);
- Kočljive pogodbe – stroški izpolnjevanja pogodbe (Spremembe MRS 37);
- Razkritje računovodskih usmeritev (Spremembe MRS 1);

- Opredelitev računovodskih ocen (Spremembe MRS 8);
- Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posameznega posla (Spremembe MRS 12);
- Koncesije za najemnin, povezane s COVID-19 po 30. juniju 2021 (Spremembe MSRP 16);
- MSRP 17 Zavarovalne pogodbe.

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

Sprememba velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

Spremembe pojasnjujejo, da mora razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali nekratkoročne temeljiti zgolj na pravici družbe do odložitve poravnave obveznosti ob koncu poročevalskega obdobja. Pri tem ni nujno, da je pravica družbe 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 družba uveljavila svojo pravico. Spremembe tudi pojasnjujejo okoliščine, ki se štejejo za poravnavo obveznosti.

Zavarovalnica predvideva, da spremembe na dan prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njene računovodske izkaze.

Sprememba MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva - Dobički pred nameravano uporabo

Sprememba velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 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 družba 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, usposobljena ob ali po začetku najzgodnejšega predstavljenega obdobja v računovodskih izkazih, v katerih družba 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).

Zavarovalnica predvideva, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njene računovodske izkaze, saj nima takšnih sredstev.

Sprememba MRS 37 – Kočljive pogodbe – stroški izpodbijanja pogodbe

Dopolnila določajo, kateri stroški se vključijo pri določanju stroškov izpolnjevanja pogodbe za namene ocene, ali je pogodba kočljiva. Spremembe veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje za pogodbe, ki so veljale na dan, ko se spremembe prvič uporabijo. Na datum začetne uporabe se kumulativni učinek uporabe sprememb pripozna kot prilagoditev začetnega stanja zadržanega dobička ali drugih sestavin kapitala, kot je ustrezno. Po najboljšem vedenju zavarovalnica nima takšnih pogodb, bi veljale na dan 31. decembra 2021.

MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov – opredelitev pomembnosti

Oktober 2018 je odbor popravil svojo opredelitev pomembnosti in je usklajena v vseh standardih MSRP in temeljnem okvirju. Odbor je nedavno izdal spremembe MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov in popravke navodil MSRP, ki pričnejo veljati od 1. januarja 2023. V praksi gre za presojanje pomembnosti, ki bi družbi pomagalo pri zagotavljanju uporabnih razkritij računovodskih usmeritev. Glavne spremembe MRS 1 vključujejo:

- zahtevo, da družba razkrije pomembne računovodske usmeritve in ne bistvene računovodske usmeritve;
- pojasnilo, da so računovodske usmeritve, ki se nanašajo na nepomembne posle, druge dogodke ali pogoje, same po sebi nepomembne in jih kot takih ni treba razkrivati;
- pojasnilo, da niso vse računovodske usmeritve, ki se nanašajo na pomembne posle, druge dogodke ali pogoje, same po sebi pomembne za računovodske izkaze družbe.

Zavarovalnica predvideva, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo vplivale na njene računovodske izkaze, bodo pa vplivale na obseg razkritij v letnem poročilu.

MRS 8 Računovodske usmeritve – računovodske ocene

Odbor je izdal spremembe MRS 8 Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake, v katerih pojasnjuje, kako naj družba razlikuje med spremembami računovodskih usmeritev in spremembami računovodskih ocen, pri čemer se je osredotočil na opredelitev in razlago računovodskih ocen. Spremembe veljajo od 1. januarja 2023. Spremembe prinašajo novo opredelitev računovodskih ocen, ki določa, da so to denarni zneski v računovodskih izkazih, pri katerih obstaja

negotovost pri merjenju. Razvijanje računovodskih ocen obsega oboje:

- izbiro načina merjenja (ocene ali vrednotenja);
- izbiro vhodnih podatkov, ki se uporabljajo pri izbrani tehniki.

Učinki sprememb vhodnih podatkov ali tehnik merjenja so spremembe računovodskih ocen. Opredelitev računovodskih usmeritev ostaja nespremenjena.

Zavarovalnica predvideva, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na računovodske izkaze.

Spremembe MRS 12 – Odloženi davek, povezan s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamezne transakcije

Spremembe zožijo obseg izjeme pri začetnem pripoznanju tako, da izključijo transakcije, ki povzročajo enake in izravnalne začasne razlike – npr. najemi. Spremembe veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje. Pri najemih bo treba povezane terjatve in obveznosti za odloženi davek pripoznati od začetka najzgodnejšega predstavljenega primerjalnega obdobja, pri čemer je vsak kumulativni učinek priznan kot prilagoditev zadržanega dobička ali drugih sestavin kapitala na ta datum. Za vse ostale posle se spremembe uporabljajo za posle, ki se zgodijo po začetku najzgodnejšega predstavljenega obdobja.

V skladu s spremembami bo zavarovalnica izkazovala ločeno obveznost in terjatev za odloženi davek. Sprejetje sprememb ne bo vplivalo na zadržani dobiček.

Sprememba MSRP 16 – koncesije za najemnine povezane s covid-19 po 30. juniju 2021

Spremembe veljajo za obdobje od 1. 6. 2020 ali pozneje (sprememba je

bila podaljšana s 1.4.2021). Zgodnejši začetek uporabe je dovoljen, tudi v računovodskih izkazih, ki na dan 28.

5. 2020 niso bili odobreni za objavo. Spremembe uvajajo neobvezno praktično rešitev, ki poenostavlja način, na katerega najemodajalec obračunava prilagoditve najemnin, do katerih pride neposredno zaradi covida-19. Najemodajalec, ki uporabi praktično rešitev, ni dolžan presoditi, ali so upravičene prilagoditve najemnin spremembe najema, in jih obračuna v skladu z drugimi veljavnimi navodili. Povezano obračunavanje bo odvisno od podrobnosti prilagoditve najemnin. Tako na primer se prilagoditev, ki je v obliki enkratnega zmanjšanja najemnine, obračuna kot spremenljiva najemnina in pripozna v poslovnem izidu. Praktična rešitev se uporabi samo:

- če je spremenjeno nadomestilo za najem skoraj enako ali nižje kot prvotno nadomestilo;
- če se znižanje najemnin nanaša na plačila, zapadla na 30. 6. 2021 ali prej; ter
- če ni drugih bistvenih sprememb pogojev najema.

Odbor je praktično rešitev podaljšal za dvanajst mesecev, tako da jo najemniki lahko uporabljajo za prilagoditve najemnin, pri katerih znižanje najemnine vpliva le na plačila najemnine, prvotno zapadla v plačilo 30. 6. 2022 ali prej.

Ta praktična rešitev ni na voljo najemodajalcem.

Najemodajalec uporabi te spremembe za nazaj in pripozna kumulativni učinek začetka njihove uporabe v začetnem saldu zadržanih čistih dobičkov poročevalskega obdobja, v katerem se prvič uporabijo.

Zavarovalnica je pregledala najemne pogodbe in ne bo uporabila prilagoditve,

ker v najemnih pogodbah ni opredeljena višja sila. Vpliv je razkrit v razkritju 2.9.2..

MSRP 17 Zavarovalne pogodbe

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 25. junija 2020 izdal končni računovodski standard za zavarovalne pogodbe MSRP 17. Med dokončnim oblikovanjem MSRP 17 je bil datum prve uporabe odložen za dve leti, in sicer iz 1. januarja 2021 na 1. januar 2023. Nadalje se je odbor odločil, da se datum začetka uporabe MSRP 9 za zavarovalnice uskladi z MSRP 17. Zaradi odloga prve uporabe MSRP 17 je bilo primerjalno obdobje prav tako odloženo za dve leti, iz 1. januarja 2020 na 1. januar 2022. MSRP 4, ki je trenutno še vedno veljaven, je potrebno uporabljati do začetka veljavnosti MSRP 17. MSRP 4 omogoča uporabo lokalnih računovodskih praks za zavarovalne pogodbe v konsolidirani bilanci stanja. UOMRS v MSRP 17 prvič uvaja enotne računovodske usmeritve za zavarovalne pogodbe. Skupina in družba bo za poročanje za poslovno leto 2022 uporabila MSRP 4. Za potrebe priprave primerljivih obdobji za leto 2022 bo skupina in družba uporabila MSRP 17. Podatki za primerjalna obdobja za 2022 bodo objavljena v poslovnem letu 2023.

MSRP 17 določa tri modele za merjenje zavarovalnih pogodb:

- Merjenje se praviloma izvaja z uporabo splošnega modela (»general measurement model«), ki temelji na prospektivni metodi. Osnovo predstavljajo ocene pričakovanih denarnih tokov pri izpolnitvi, pri katerih se uporabljajo trenutne, eksplicitne, nepristranske predpostavke, ki odražajo zorni kot podjetja. Ocene pričakovanih denarnih tokov se prilagodijo za časovne vrednosti denarja in finančna tveganja (diskontiranje) ter za nefinančna tveganja (risk adjustment). Ob začetnem pripoznanju zavarovalnih pogodb se pripozna odloženi dobiček (pogodbena storitvena marža oz.

»contractual service margin ali CSM«), ki se pripozna sistematično v času obdobja kritja pogodbe, ali sestavina izgube (»loss component«), ki se takoj pripozna v izkazu poslovnega izida. Splošni model merjenja vključuje številne izjeme in posebna določila, ki se nanašajo na skupine naložbenih pogodb, z možnostjo diskrecijske udeležbe in pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje.

- Standard vpeljuje še dva druga modela merjenja, ki sta predstavljena v nadaljevanju.
 - Za zavarovalne pogodbe, s trajanjem kritja eno leto ali manj in za pogodbe z nizko spremenljivostjo denarnih tokov pri izpolnitvi, se lahko uporabi preprostejši model merjenja – pristop razporejanja premij (»premium allocation approach«). Ta poenostavljeni pristop je podoben metodi izračunavanja prenosnih premij, ki se trenutno uporablja za merjenje premoženjskih in nezgodnih zavarovanj v času trajanja kritja. Pri dosedanjem pristopu se v primeru izgube oblikujejo rezervacije za neiztekle nevarnosti, medtem ko se po MSRP 17 določi sestavina izgube s pomočjo prilagojenega splošnega modela merjenja.
 - Za pogodbe z neposredno udeležbo, kot so življenjska zavarovanja, vezana na investicijske sklade in indekse ter nekatere pogodbe z udeležbo v dobičku, MSRP 17 določa obvezen model merjenja – pristop s spremenljivim nadomestilom (»variable fee approach«). Pristop je usklajen s splošnim modelom merjenja, pri čemer je bistvena razlika v izračunu pogodbene storitvene marže, saj se pri tem pristopu upošteva udeležba podjetja v spremembi poštene vrednosti postavk, ki so podlaga (»Underlying items«).

Raven združevanja zavarovalnih pogodb (obračunske enote ali »Units of accounts«) bo določena skladno s standardom:

- Portfelje, ki jih sestavljajo pogodbe, izpostavljene podobnim tveganjem in se upravljajo skupaj
- Skupine pogodb: ob začetnem pripoznanju pogodb, se pogodbe iz posameznega portfelja pogodb razporedi v skupine pogodb glede na:
 - leto sklenitve pogodbe (letne kohorte),
 - dobičkonosnost, in sicer na:
 - kočljive pogodbe (»onerous«),
 - pogodbe, ki nimajo pomembne možnosti, da bi postale kočljive, ter
 - ostale pogodbe.

Najpomembnejše spremembe pri merjenju obveznosti iz zavarovalnih pogodb bodo:

- uporaba trenutnih, eksplicitnih, nepristanskih predpostavk, ki odražajo zorni kot podjetja za merjenje obveznosti zavarovalnih pogodb,
- upoštevanje časovne vrednosti denarja (diskontiranje),
- uvedba prilagoditve za nefinančna tveganja z namenom eksplicitnega prikazovanja negotovosti v denarnih tokovih pri izpolnitvi zavarovalnih pogodb,
- uvedba pogodbene storitvene marže (CSM) za odložene dobičke skupine zavarovalnih pogodb, ki se razporejajo v času trajanja kritja pogodbe,
- ločeno merjenje zavarovalnih pogodb in pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje,

- izločitev naložbenih sestavin iz prihodkov in stroškov,
- ločen prikaz zavarovalnega rezultata z direktno pripisljivimi stroški zavarovalnim pogodbam,
- uvedba možnosti drugega vseobsegajočega donosa za zavarovalne obveznosti, ki zmanjša določeno nestanovitnost poslovnega izida za zavarovalnice, kjer se finančna sredstva merijo po odplačni vrednosti ali pošteti vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, v skladu z MSRP 9.

MSRP 17 postavlja popolnoma nov koncept računovodenja zavarovalnih pogodb, ki pomembno spreminja obstoječo dolgoletno prakso. Standard bo predvsem pri dolgoročnih pogodbah bistveno vplival na izkazan poslovni izid, razkrite pa bodo tudi informacije o sedanjih in pričakovani dobičkonosnosti po glavnih vrstah zavarovalnih pogodb. Njegova implementacija predstavlja velike izzive za družbo, saj je bilo potrebo pomembno prilagoditi aktuarske modele, na novo opredeliti klasifikacijo zavarovalnih pogodb z vseh različnih vidikov, ki jih zahteva MSRP 17. Prav tako se bistveno spreminja način sestave računovodskih izkazov in vsebina informacij, ki jih le-ti dajejo. Pomembno se spreminjajo procesi, njihova dorečenost in dosledno izvajanje bo ključno za pravočasnost računovodskih izkazov. Potrebno je bilo implementirati popolnoma novo orodje, ki podpira vse potrebne izračune, v skladu z MSRP 17, zagotoviti kvalitetne vhodne podatke iz obstoječih IT sistemov in izgraditi ustrezno podatkovno bazo.

Na ravni zavarovalnice kot tudi skupine Sava je bila z namenom vpeljave standarda MSRP 17 oblikovana posebna projektna skupina za implementacijo, ki deluje že od leta 2018. V letu 2022 se bodo še izvajale aktivnosti

za dokončanje projekta, predvsem v delu potrjevanja novih metodologij in usmeritev za vrednotenje zavarovalnih pogodb, vzpostavljanju novih procesov, z namenom zagotavljanja pravočasnega poročanja, izvedbe tranzicijskih izračunov in vpliva tranzicije, dokončanju vseh potrebnih novih razkritij, priprave primerljivih podatkov za leto 2022, postavitvi novih in prilagojenih kazalnikov.

Glede na to, da standard prinaša pomembne spremembe, ki so opisani zgoraj, in da zavarovalnica še ni zaključila z vsemi aktivnostmi poročanja skladno z MSRP, trenutno ni mogoče količinsko opredeliti učinkov na posamezne postavke izkaza finančnega položaja in izkaza poslovnega izida.

Standardi, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS), vendar jih družba še ni začela uporabljati

MSRP 9 Finančni instrumenti: Razvrščanje in merjenje

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

V nadaljevanju podajamo izračun izpolnjevanja pogoja odloga uporabe MSRP 9.

	31.12.2021	31.12.2020	% 31.12.2021	% 31.12.2020
Obveznosti	602.957.813	509.798.885		
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	593.830.049	497.388.082	98,5%	97,6%

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.

31.12.2021	Finančna sredstva s pogodbenimi pogoji, ki na določen dan povzročajo denarne tokove		Ostala finančna sredstva	
	Poštena vrednost 31.12.2021	Sprememba poštene vrednosti	Poštena vrednost 31.12.2021	Sprememba poštene vrednosti
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	19.456.854	-5.254.668	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	19.456.854	-5.254.668	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	330.984.016	-15.327.619	30.969.289	5.911.287
Dolžniški vrednostni papirji	330.984.016	-15.327.619	6.162.373	3.022.115
Delnice	0	0	23.169.906	2.752.163
Nepremičninski skladi	0	0	1.637.010	137.009
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	0	0	298.882.129	100.859.286
Delnice	0	0	298.882.129	100.859.286
Denar in denarni ustrezniki	9.333.041	1.321.365	0	0
Terjatve	922.035	8.114	0	0
SKUPAJ	360.695.947	-19.252.808	329.851.417	106.770.573

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	346.311.634	19.171.153	25.058.002	-5.684.586
Dolžniški vrednostni papirji	346.311.634	19.171.153	3.140.258	-2.978.491
Delnice	0	0	20.417.744	-4.206.096
Nepremičninski skladi	0	0	1.500.001	1.500.001
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	379.948.754	17.074.609	223.080.845	29.240.535

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

31.12.2021	Skupaj	AAA	AA	A	BBB	BB in nižje	brez ocene
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	16.817.537	0	1.264.049	14.245.805	1.307.683	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	16.817.537	0	1.264.049	14.245.805	1.307.683	0	0
Posojila in terjatve	10.246.963	45.464	484	47.946	9.334.328	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	9.333.041	0	0	0	9.333.041	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	329.707.939	6.549.543	24.899.094	160.630.552	131.562.408	6.066.342	0
Dolžniški vrednostni papirji	329.707.939	6.549.543	24.899.094	160.630.552	131.562.408	6.066.342	0
Skupaj	356.772.439	6.595.007	26.163.628	174.924.303	142.204.418	6.066.342	818.741

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	8.650.994	45.464	0	91.548	8.257.781	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	8.011.676	0	0	0	8.011.676	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	346.311.634	6.867.575	27.730.990	169.161.398	134.393.211	8.158.460	0
Dolžniški vrednostni papirji	346.311.634	6.867.575	27.730.990	169.161.398	134.393.211	8.158.460	0
Skupaj	376.161.026	7.148.580	30.125.310	187.821.484	142.650.993	8.158.460	256.200

Finančna sredstva, ki na dan 31.12.2021 nimajo nizkega kreditnega tveganja (bonitetna ocena BB in nižje ter brez ocene)

	Poštvena vrednost na dan 31.12.2021	Knjigovodska vrednost na dan 31.12.2021
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0
Denar in denarni ustrezniki	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	6.066.342	6.066.342
Dolžniški vrednostni papirji	6.066.342	6.066.342
Skupaj	6.066.342	6.066.342

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	8.158.460	8.158.460
Dolžniški vrednostni papirji	8.158.460	8.158.460
Skupaj	8.158.460	8.158.460

2.2.3 Prevedba tujih valut

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

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

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

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

- v izkazu poslovnega izida za tista sredstva, katerih dobički in izgube

se izkazujejo v izkazu poslovnega izida. Pri finančnih instrumentih (npr. delnice), ki so razvrščeni v skupino instrumentov vrednotenih po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, se tako tečajne razlike prikažejo kot del dobička oz. izgube iz naslova vrednotenja po pošteni vrednosti.

- v drugem vseobsegajočem donosu za tista sredstva, katerih dobički in izgube se izkazujejo v okviru postavke presežka iz prevrednotenja.

2.2.4 Razkritja k računovodskim izkazom

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

2.3 Pomembne računovodske politike

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

2.3.1 Neopredmetena sredstva

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

Amortizacijske stopnje za posamezne skupine sredstev:

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

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

2.3.2 Opredmetena osnovna sredstva

Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi izkazuje zavarovalnica vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva, računalniško opremo, pisarniško pohištvo in drugo opremo, opremo v finančnem najemu ter pravico do uporabe sredstev. Zavarovalnica uporablja ta sredstva za izvajanje svoje dejavnosti.

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

Amortizirati se pričnejo z dnem, ko je sredstvo razpoložljivo za načrtovano uporabo. Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev se obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Sredstva,

izločena v tekočem letu, se amortizirajo za obdobje do izločitve. Osnova za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Amortizacijske stopnje za posamezne skupine sredstev:

	Amortizacijska stopnja v %
Računalniška oprema	33-50
Pisarniška in druga oprema	10-20
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	10
Oprema v finančnem najemu	20
Pravica do uporabe sredstev	25,53-34,29

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

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

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

- sredstva, ki ustrezajo opredelitvi finančnih najemov 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. Predpostavljena obrestna mera uporabljena pri izračunu znaša 0%.

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

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

finančne obveznosti. Pravica do uporabe sredstev v najemu se amortizira linearno preko določene dobe najema, stroški amortizacije se pripoznajo v okviru obratovalnih stroškov, stroški obresti pa med drugimi odhodki od naložb.

2.3.3 Finančna sredstva

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

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

Finančna sredstva zavarovalnice se delijo na te razrede:

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

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

	Kategorija	Razred
FINANČNA SREDSTVA		
Finančne naložbe		
- Finančne naložbe v posojila in depozite	Posojila in terjatve	Depoziti in potr. o vlog.
- Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	V posesti do zapadlosti	Dolžniški VP
- Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Razpoložljive za prodajo	Dolžniški VP,
		Delnice in
		Deleži v invest. skladih
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	Po poš. 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 grede zavarovalcu na podlagi zavarovalne pogodbe. Ti finančni instrumenti izpolnjujejo kriterije za razvrščanje v to kategorijo ob začetnem pripoznanju, kajti tako se izniči vpliv vrednotenja teh sredstev in obveznosti, ki jih ta sredstva krijejo, na poslovni izid. Gre tako za izničenje neskladja pri računovodski obravnavi obveznosti in z njimi povezanih sredstev.

Tovrstna finančna sredstva se po začetnem pripoznanju merijo in izkazujejo po pošteni vrednosti, pri čemer zavarovalnica za pošteno vrednost upošteva objavljeno ceno (tj. borzni tečaj) na delujočem trgu vrednostnih papirjev. Ob naknadnem vrednotenju na pošteno vrednost po začetnem pripoznanju, se nerealizirani 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 učinkovitih obresti, zmanjšane za morebitne oslabitve. Zavarovalnica redno ocenjuje, ali obstajajo nepristranski dokazi o oslabljenosti finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo. Finančno sredstvo je oslabljeno, če je njegova knjigovodska vrednost večja od ocenjene nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je enaka sedanji vrednosti pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, diskontiranih z izvirno učinkovito 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 učinkovite obrestne mere. V izkazu poslovnega izida se obrestni prihodki od depozitov in potrdil o vlogah izkazujejo v višini učinkovite 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 terjati, 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 nezaračunanane prihodke**, ki so sicer predstavljeni v bilančni postavki »Drugi sredstev« v okviru izkaza finančnega položaja zavarovalnice (glej točko 2.3.7 računovodskega poročila). Nezaračunani prihodki se pojavijo, če se pri ugotavljanju poslovnega izida utemeljeno upoštevajo prihodki, kateri še niso zaračunani. Med

kratkoročno nezaračunanimi prihodki so izkazani predvsem kratkoročno nezaračunani prihodki od zavarovalnih premij ali provizij, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti. Merijo se na podlagi pogodbeno določenih zneskov.

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

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

2.3.4 Opredelitev poštene vrednosti

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

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

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

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

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

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

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

- 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 četrtno oblikuje popravke vrednosti terjatev po opredeljenih skupinah.

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

Pri drugih terjativah iz poslovanja in kratkoročno nezaračunanih prihodkih se oblikujejo popravki vrednosti na podlagi

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

Nefinančna sredstva

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

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

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

Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih zavarovalnica določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po 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 računovodskega poročila. Ob koncu leta se preveri potreba po oslabitvi teh sredstev, morebitni zneski oslabitev se izkažejo v izkazu poslovnega izida.

2.3.7 Druga sredstva

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

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

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

2.3.8 Kapital

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

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

jem oblikuje druge rezerve iz dobička, in sicer v višini 50% od preostalega zneska čistega dobička poslovnega leta. Namen uporabe je vezan le pri zakonskih rezervah, pri ostalih pa prost.

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

2.3.9 Klasifikacija zavarovalnih pogodb

Klasifikacija zavarovalnih pogodb zavarovalnice Vite je narejena na podlagi:

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

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

dogodku (zavarovani dogodek), katerega nastop je negotov.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Razstavljanje sestavin zavarovalnih pogodb

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

Zavarovalna skupina	Register sredstev	Zavarovalna vrsta po Zzavar-1	Produkti	
Premoženjska zavarovanja	Register sredstev neživljenjskih zavarovanj	Zav. vrsta 1: Nezgodno zavarovanje	Kolektivno nezgodno zavarovanje imetnikov osebnih računov	
			Kolektivno nezgodno zavarovanje imetnikov plačilnih kartic	
			Individualno nezgodno zavarovanje	
			NLB Vita Nezgoda	
			Kolektivno nezgodno zavarovanje delavcev	
			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	
			NLB Vita Specialist	
			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			
	Kolektivno življenjsko zavarovanje kreditojemalcev			
	Kolektivno življenjsko zavarovanje limitojemalcev			
NLB Vita Odgovorna				
NLB Vita Varna				
Življenjska zavarovanja	Register sredstev naložbenega tveganja	Zav. vrsta 21: Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem	NLB Naložba Vita Plus	
			NLB Vita Izbrana	
			NLB Vita Mega	
			NLB Vita Prva	
			NLB Vita Razigrana z naložbo v sklade	
			NLB Vita Varčevanje +	
			NLB Vita Varčevanje + Senior	
			NLB Vita Privatno	
			NLB Naložba Vita Multi	
			NLB Naložba Vita Multi Senior	

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

zajamčenim donosom, NLB Vita Prva in NLB Vita Razigrana z naložbo v sklade pa je mogoče skleniti dodatno nezgodno zavarovanje za primer nezgodne smrti in/ ali popolne trajne invalidnosti v primeru nezgode.

Na dan 31.12.2021 zavarovalnica trži vse navedene produkte, razen Kolektivnega nezgodnega zavarovanja imetnikov osebnih računov in plačilnih kartic,

Individualnega nezgodnega zavarovanja, Individualnega življenjskega zavarovanja kreditojemalcev, produktov NLB Vita Varna, NLB Varčevanje Vita Plus, NLB Vita Zanesljiva, NLB Vita Razigrana z zajamčenim donosom, NLB Vita Prva, NLB Vita Razigrana z naložbo v sklade, NLB Vita Izbrana, NLB Vita Mega, NLB Naložba Vita Plus, NLB Naložba Vita Multi⁹ ter NLB Naložba Vita Multi Senior¹⁰.

⁹ V letu 2021 zavarovalnica ni razpisala nobenega novega vpisnega obdobja.

¹⁰ V letu 2021 zavarovalnica ni razpisala nobenega novega vpisnega obdobja.

2.3.10 Zavarovalno-tehnične rezervacije

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

V okviru postavke zavarovalno-tehnične rezervacije so izkazane kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije. Zavarovalnica najmanj enkrat letno preverja ustreznost višine oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Zavarovalnica oblikuje rezervacije za prenosne premije, škodne rezervacije in matematične rezervacije.

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

Rezervacije za prenosne premije

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

Zavarovalnica znižuje prenosno premijo za stroške pridobivanja zavarovanj pri zavarovalnih produktih NLB Vita Nezgoda, Kolektivno nezgodno zavarovanje delavcev, Kolektivno

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

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

Škodne rezervacije

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

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

Škodne rezervacije za prijavljene škode se oblikujejo na podlagi popisa posameznih škodnih spisov. Škodne rezervacije za do bilančnega datuma že nastale toda še neprijavljene škode, so za nezgodna in zdravstvena zavarovanja oblikovane z Bornhuetter Fergusonovo metodo, razen za produkt NLB Vita Specialist, kjer je škodna rezervacija oblikovana z naivno metodo. Za življenjska zavarovanja je škodna rezervacija za do bilančnega datuma že nastale toda še neprijavljene škode oblikovana z metodo

pričakovanega škodnega rezultata. Pri oceni škodnega rezultata zavarovalnica izhaja iz osnov na podlagi katerih je določena premija (tablic smrtnosti, povprečnega deleža vkalkuliranih stroškov, povprečne starosti in porazdelitve moških in žensk v portfelju) ter iz preteklega škodnega dogajanja.

Zavarovalnica škodnih rezervacij ne diskontira.

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

Matematične rezervacije

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

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

Pri izračunu matematične rezervacije zavarovalnica pri kreditnih zavarovanjih, pri zavarovanju za primer smrti NLB Vita Senior ter pri rizičnih zavarovanjih NLB Vita Varna, NLB Vita Odgovorna in Kolektivno življenjsko zavarovanje

limitojemalcev uporablja tehnično obrestno mero uporabljeno za izračun premije, pri zavarovanjih z zajamčenim donosom upošteva zajamčeni donos, pri zavarovanjih, vezanih na enote investicijskih skladov, pa se pri izračunu matematične rezervacije upošteva gibanje vrednosti enot skladov.

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

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

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

Na podlagi podatkov o doseženi donosnosti Registra sredstev življenjskih zavarovanj se ugotavlja znesek presežka, ki je pripisan imetnikom polic, ki so do

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

Test ustreznosti oblikovanih rezervacij
Zavarovalnica četrtletno 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 četrtletja. Če iz navedene primerjave izhaja, da oblikovane zavarovalno-tehnične rezervacije niso ustrezne, se za celoten primanjkljaj oblikuje dodatne rezervacije. Učinek spremembe višine dodatnih rezervacij je izkazan v izkazu poslovnega izida.

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

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

2.3.11 Davki

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

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

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

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

2.3.12 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 opredeljene v točki 2.9.14 računovodskega poročila.

Kratkoročno odloženi prihodki nastajajo, če so storitve že zaračunane, storitev pa še ni bila opravljena. Med vnaprej vračunanimi stroški so izkazani tisti, ki

so nastali, pa se še niso bili zaračunani in se nanašajo na obračunsko obdobje, za katerega se ugotavlja poslovni izid. Pri ocenjevanju zneska vračunanih stroškov se upoštevajo podpisani dogovori in pogodbe oz. realizacija preteklih obdobj.

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

2.3.13 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 popravljeni za spremembo kosmate prenosne premije, ki je korigirana za delež pozavarovateljev v prenosni premiji.

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

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

Prihodki od naložb

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

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

Drugi zavarovalni prihodki

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

- 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 stroške asistenčnih storitev v povezavi z zdravstvenim zavarovanjem NLB Vita Specialist.

Drugi odhodki

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

2.4 Pomembne računovodske ocene in predpostavke

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

prihodnja dogajanja, se bodo v večini primerov dejanski rezultati razlikovali od predvidenih.

2.4.1 Viri negotovosti pri oblikovanih ocenah

Oslabitev terjatev do zavarovalcev

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

Oslabitev dolžniških finančnih instrumentov

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

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

V primeru objektivnih dokazov o potrebi slabitve dolžniške finančnega instrumenta (neizplačilo zapadlega kupona, najava 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 računovodskega poročila.

Zavarovalnica pozavaruje rizike z vsotno presežkovnim in kvotnim pozavarovanjem riziko zavarovalne vsote ter škodno presežkovnim pozavarovanjem. Na 31.12.2021 je imela zavarovalnica pozavarovanje dogovorjeno z dvema tujima pozavarovalnicama in eno domačo pozavarovalnico z bonitetnimi ocenami AA in A. Vse tri pozavarovalnice pa imajo stabilni obet. Zavarovalnica v skladu z ZZavar-1 za vsako poslovno leto sprejme program načrtovanega pozavarovanja.

2.5.3 Koncentracija tveganj

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

Spodnja tabela prikazuje koncentracijo riziko zavarovalnih vsot za smrt na zavarovano osebo v petih intervalih. Številke so prikazane pred in po pozavarovanju, kjer je upoštevano le vsotno presežkovno pozavarovanje. Iz tabele je razvidno, da je več kot polovica rizikov skoncentrirana v najnižjih dveh intervalih (do 60.000 EUR), se je pa rizik povišuje v najvišjih intervalih. Kar je razvidno iz primerjave s predhodnim letom. Najbolj se je povečal rizik v najvišjih dveh intervalih (nad 90.000 EUR), zaradi sklepanja novih polic z višjimi zavarovalnimi vsotami. Vidimo lahko tudi, da se deleži najvišjih intervalov po

pozavarovanju niso veliko spremenili v primerjavi s predhodnim letom. Izpostavljenost po pozavarovanju se je

povišala v intervalu od 30.000 EUR do 60.000 EUR, predvsem zaradi višje retencije, ki velja od 1.1.2021 dalje (novo

sklenjeni riziki so pozavarovani, če izpostavljenost presega 65.000 EUR).

Celotna izpostavljenost v 1000 EUR

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

Celotna izpostavljenost v 1000 EUR

Riziko zavarovalna vsota (v 1000 EUR) na zavarovano osebo na dan 31.12.2020	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%

2.5.4 Viri negotovosti

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

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

2.5.5 Preverjanje ustreznosti oblikovanih rezervacij (LAT test)

Življenjska zavarovanja

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

so prikazani skupaj za vsa življenjska zavarovanja skupaj.

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

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

Predpostavke, uporabljene pri preverjanju, zavarovalnica analizira letno.

Glavne uporabljene predpostavke:

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

obratovalnih stroških zavarovalnica oblikuje na podlagi letne analize stroškov. Vse stroške, razen obratovalnih stroškov, povečuje za faktor letne inflacije, ki ga oceni na podlagi Banke Slovenije, ki poda napoved za inflacijo za območje Slovenije.

- Obrestna mera: Za diskontiranje denarnih tokov je uporabljena 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 ti. market value margin (MVM). Vrednost presežka (oziroma primanjkljaja) iz osnovnega izračuna se poslabša za najbolj neugoden šok izmed neekonomskih scenarijev (šok v višini +/-10 % posebej na stopnjo smrtnosti in stopnjo prekinitev) ter dodatno za najbolj neugoden šok izmed ekonomskih scenarijev (vzporedni premik donosnosti naložbenega portfelja za +/-25 bazičnih točk).

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti tako na dan 31.12.2021 kot na dan 31.12.2020 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 31.12.2021 kot na dan 31.12.2020 izkazuje presežek in s tem zadostnost oblikovanih rezervacij.

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

Občutljivost sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov je zavarovalnica preverjala s spremembo predpostavk o smrtnosti,

odkupih in prekinitvah ter diskontni krivulji.

Analizirane spremembe ne predstavljajo najbolj verjetnih, kakor tudi ne najbolj črnih scenarijev. Izračuni so narejeni

tako, da se upošteva sprememba ene predpostavke, vse ostale predpostavke pa ostanejo nespremenjene.

Občutljivost sedanje vrednosti denarnih tokov je prikazana v spodnji tabeli:

Predpostavka	Sprememba predpostavke	Občutljivost glede na osnovni scenarij na dan 31.12.2021
Smrtnost	+10 %	-2.128.452
Odkupi / prekinitve	+10 %	-1.336.650
Stroški	+10 %	-2.604.026
Inflacija	+10 %	-37.904
Diskontna stopnja	+100 bp	13.048.577
Diskontna stopnja	-100 bp	-14.362.575

Negativne vrednosti v zgornji tabeli pomenijo za zavarovalnico neugodno gibanje sedanje vrednosti denarnih tokov. Iz navedenega lahko ugotovimo, da je izmed zgornjih scenarijev za zavarovalnico najbolj neugoden scenarij znižanja diskontne stopnje za 100 bazičnih točk.

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

Življenjska zavarovanja

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

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

zavarovanja imajo lahko dogovorjeno indeksacijo premije.

Življenjsko zavarovanje z zajamčenim donosom: Zavarovanje krije riziko smrti, lahko pa se mu priključijo dodatna zavarovanja, ki krijejo riziko nezgodne smrti, popolne trajne invalidnosti kot posledice nezgode in riziko kritične bolezni. Premija se lahko plačuje obročno ali v enkratnem znesku ob sklenitvi zavarovanja, možno je tudi vplačilo dodatne premije, če splošni pogoji ne določajo drugače. Zavarovanje se je lahko sklenilo za dobo 15 let (le do 1.12.2017); pred spremembo v 2014 se je zavarovanje sklepalo za vse življenje. Zavarovalno kritje za primer smrti velja le do najvišje končne starosti zavarovanca. Zavarovalnica v primeru naravne smrti zavarovanca v skladu s splošnimi pogoji izplača bodisi zavarovalnino v višini zavarovalne vsote za primer smrti oziroma vrednost premoženja, če je ta višja, bodisi zavarovalnino v višini zavarovalne vsote za primer smrti povečano za vrednost police. V primeru smrti zavarovanca po dopolnjeni najvišji končni starosti zavarovalnica izplača zavarovalnino v višini vrednosti police.

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

Življenjska zavarovanja kreditorejmalcev:

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

Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem:

Zavarovanje krije riziko smrti, lahko pa se mu priključijo dodatna zavarovanja, ki krijejo riziko nezgodne smrti ter popolne trajne invalidnosti kot posledice nezgode in riziko kritične bolezni. Premija se lahko plačuje obročno ali pa v enkratnem znesku ob sklenitvi zavarovanja, možna pa so tudi dodatna vplačila premije. Zavarovalec sam določi, v katere od ponujenih skladov bo investiral premijo (lahko se odloči vsa

sredstva investirati v investicijske sklade, lahko pa del sredstev investira v sklad z zjamčenim donosom). Za zavarovanje NLB Vita Varčevanje + velja, da se s 1. aprilom po poteku 15. zavarovalnega leta vsa sredstva, ki so na skladu z zjamčenim donosom, prestavi v investicijski sklad. Zavarovanje se sklone za vse življenje.

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

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

Življenjska zavarovanja za primer smrti: Zavarovanja nudijo zavarovalno kritje v primeru smrti zavarovanca. Zavarovanje se sklone z omejeno zavarovalno dobo. Premija se lahko plačuje obročno ali v enkratnem znesku. V primeru smrti zavarovanca pred iztekom zavarovalne dobe izplača zavarovalnica zavarovalnino

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

Premoženjska zavarovanja

Nezgodna zavarovanja: Zavarovalnica pri zavarovanjih imetnikov osebnih računov in plačilnih kartic ter individualnih nezgodnih zavarovanjih krije nezgodno smrt ter popolno trajno invalidnost kot posledico nezgode. Pri zavarovanjih NLB Vita 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 2.9.10.

Zdravstvena zavarovanja: Individualna in družinska ter kolektivna zavarovanja, ki vključujejo kritje stroškov specialističnih ambulantnih storitev, zahtevnih diagnostičnih preiskav, zdravstvenih posegov v enodnevni obravnavi, ambulantnih fizioterapij, posveta z zdravnikom in povračila stroškov zdravil na beli recept ter kritje stroškov zdravniške oskrbe z asistenco v tujini. Kolektivno zavarovanje bančnih paketov NLB poleg kritja stroškov zdravniške oskrbe z asistenco v tujini, kritje tudi nezgodno smrt ter popolno trajno invalidnost. Višina zavarovalnine je omejena z zavarovalno vsoto.

2.6 Obvladovanje finančnih tveganj

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

V okviru postopkov upravljanja sredstev in obveznosti družba pripravlja redna (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	31.12.2021	31.12.2020
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	298.882.129	198.022.843
Deleži v investicijskih skladih	298.882.129	198.022.843
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	16.817.537	21.198.398
Dolžniški vrednostni papirji	16.817.537	21.198.398
Fin. naložbe v posojila in depozite, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.255.077	8.925.598
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0
Terjatve	922.035	913.922
Denar in denarni ustrezniki	9.333.041	8.011.676
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	361.953.304	371.369.636
Dolžniški vrednostni papirji	337.146.388	349.451.892
Delnice	23.169.906	20.417.744
Deleži v investicijskih skladih	1.637.010	1.500.001
Ostala (nefinančna) sredstva	2.611.789	3.158.924
Skupaj	690.519.836	602.675.399
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	31.12.2021	31.12.2020
Kapital	87.562.023	92.876.515
Zavarovalno-tehnične rezervacije	291.178.470	299.060.404
Prenosne premije	1.156.351	988.891
Matematične rezervacije	283.692.473	291.935.093
Škodne rezervacije	6.329.645	6.136.420
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	302.651.580	198.327.678
Druge rezervacije	124.003	158.707
Odložene obveznosti za davek	5.132.384	6.783.453
Druge finančne obveznosti	429.052	660.874
Obveznosti iz poslovanja	1.316.224	2.898.897
Ostale obveznosti	2.126.101	1.908.871
Skupaj	690.519.836	602.675.399

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

2.6.1 Kreditno tveganje

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

Finančna sredstva

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

Finančna sredstva so bila na dan 31.12.2021 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 ob pridobitvi je BBB- oz. Baa3). Naložbe v domače in tuje podjetniške vrednostne papirje so sektorsko razpršene. Denarni depoziti so naloženi le v slovenske banke.

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

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

	31.12.2021	31.12.2020
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	16.817.537	21.198.398
Dolžniški vrednostni papirji	16.817.537	21.198.398
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.255.077	8.925.598
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0
Terjatve	922.035	913.922
Denar in denarni ustrezniki	9.333.041	8.011.676
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	337.146.388	349.451.892
Dolžniški vrednostni papirji	337.146.388	349.451.892
Skupaj	364.219.002	379.575.888

31.12.2021	Skupaj	AAA	AA	A	BBB	BB in nižje	brez ocene
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	16.817.537	0	1.264.049	14.245.805	1.307.683	0	0
Dolžniški vrednostni papirji	16.817.537	0	1.264.049	14.245.805	1.307.683	0	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.255.077	45.464	23.303	107.460	9.334.730	0	744.120
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve	922.035	45.464	23.303	107.460	1.689	0	744.120
Denar in denarni ustrezniki	9.333.041	0	0	0	9.333.041	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	337.146.388	6.549.543	23.836.778	158.834.722	136.687.474	9.961.795	1.276.076
Dolžniški vrednostni papirji	337.146.388	6.549.543	23.836.778	158.834.722	136.687.474	9.961.795	1.276.076
Skupaj	364.219.002	6.595.007	25.124.131	173.187.986	147.329.887	9.961.795	2.020.196

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	6.867.575	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

Terjatve do zavarovalcev

Družba 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, odtegotvanje neplačane tehnične premije od vrednosti premoženja zavarovancev, idr.) ter s politiko rokovanja z neplačanimi terjatvami. V nadaljevanju je prikazana struktura terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov in oblikovani popravki vrednosti po metodologiji iz točke 2.3.5 računovodskega poročila:

Terjatve na dan 31.12.2021	Kosmata vred.	Popravek vred.	Neodpis. vred.
Nezapadle in neslabljene terjatve	347.752	0	347.752
Terjatve zapadle do 90 dni (1-3 obroki), ki so slabljene*	158.980	70.629	88.352
Terjatve zapadle nad 90 dni, ki so slabljene*	11.295	11.295	0
Skupaj	518.028	81.924	436.104

*terjatve so slabljene skupinsko

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

Glavnina terjatev za premijo premoženjskih zavarovanj je na stanje dne 31.12.2021, kot tudi na stanje dne 31.12.2020, vzpostavljena oziroma bila vzpostavljena do individualnih zavarovalcev ter predstavlja vrednostno minimalen del celotnih terjatev. Na dan 31.12.2021, kot tudi na dan 31.12.2020, družba ni imela posamično pomembnih terjatev, ki bi jih bilo potrebno individualno presojeti za oslabitev.

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

Terjatve do pozavarovalnic

Družba Vita ima sklenjene pozavarovalne pogodbe pozavarovalnicami z bonitetno oceno AA, AA- in A. Zavarovalnica na bilančni datum do omenjenih pozavarovalnic izkazuje terjatev v višini 23.303 EUR, kar predstavlja 0,00% delež v bilančni vsoti (46.676 EUR oz. 0,01% na 31.12.2020).

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

2.6.2 Likvidnostno tveganje

Opis tveganja

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

Obvladovanje tveganja

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

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

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

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

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

V nadaljevanju je prikazana usklajenost ocenjenih nediskontiranih denarnih tokov sredstev in obveznosti družbe Vita na dan 31.12.2021.

	Skupaj	do 1 leta	od 1 do 2 let	od 2 do 5 let	nad 5 let	brez zapadlosti
SREDSTVA na dan 31.12.2021						
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	298.882.129	0	0	0	0	298.882.129
Deleži v investicijskih skladih	298.882.129	0	0	0	0	298.882.129
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	19.376.108	677.058	677.058	15.657.778	2.364.215	0
Dolžniški vrednostni papirji	19.376.108	677.058	677.058	15.657.778	2.364.215	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.255.087	10.255.087	0	0	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0	0
Terjatve	922.035	922.035	0	0	0	0
Denar in denarni ustrezniki	9.333.051	9.333.051	0	0	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	376.604.641	21.111.778	20.962.831	90.908.815	218.814.302	24.806.916
Dolžniški vrednostni papirji	351.797.725	21.111.778	20.962.831	90.908.815	218.814.302	0
Delnice	23.169.906	0	0	0	0	23.169.906
Deleži v investicijskih skladih	1.637.010	0	0	0	0	1.637.010
Nefinančna sredstva	2.611.789	1.248.188	0	0	0	1.363.601
SKUPAJ	707.729.752	33.292.109	21.639.888	106.566.592	221.178.517	325.052.646
OBVEZNOSTI na dan 31.12.2021						
Zavarovalno-tehnične rezervacije	308.068.386	39.321.475	38.049.871	93.405.635	137.291.405	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	302.651.580	344.565	376.526	2.348.466	3.992.962	295.589.061
Druge rezervacije	124.003	52.647	0	0	71.356	0
Odložene obveznosti za davek	5.132.384	0	0	0	5.132.384	0
Druge finančne obveznosti	429.052	0	0	429.052	0	0
Obveznosti iz poslovanja	1.316.224	1.316.224	0	0	0	0
Ostale obveznosti	2.126.101	2.126.101	0	0	0	0
SKUPAJ	619.847.729	43.161.012	38.426.397	96.183.153	146.488.107	295.589.061
Razlika	87.882.023	-9.868.902	-16.786.509	10.383.439	74.690.410	29.463.585

Razliko med zapadlostjo obveznosti in sredstev na ravni do 2 let bo družba Vita pokrivala s sredstvi, ki imajo daljši rok zapadlosti, saj se sredstva, ki so razporejena v skupino razpoložljiva za prodajo, lahko takoj prodajo na trgu.

V nadaljevanju je prikazana usklajenost ocenjenih nediskontiranih denarnih tokov sredstev in obveznosti Vite na dan 31.12.2020.

	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

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 družbe.

Obrestno tveganje in tveganje reinvestiranja družba upravlja z usklajevanjem povprečnega trajanja naložb in obveznosti iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacij) ter usklajevanjem denarnih tokov naložb in obveznosti iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacij). Diskontirana vrednost prihodnjih denarnih tokov naložb s fiksnimi donosi in obveznosti je namreč občutljiva na (obrestno) mero, s katero so ti denarni tokovi diskontirani. Povprečno trajanje je mera občutljivosti naložb s fiksnimi donosi in obveznosti na spremembe tržnih obrestnih mer. Razlika v povprečnem trajanju naložb in obveznosti lahko niha v okviru interno določenih meja in sicer v odvisnosti od pričakovanega gibanja tržnih obrestnih mer. Usklajevanje povprečnega trajanja naložb in obveznosti se izvaja z alokacijo sredstev med obrestno neobčutljive in obrestno občutljive naložbe ter znotraj slednjih z nakupi oziroma prodajami dolžniških naložb različnih ročnosti in drugih lastnosti. Na 31.12.2021 je povprečno trajanje dolžniških naložb znašalo 5,89 let, povprečno trajanje obveznosti pa 5,56 let. Izvedenih finančnih instrumentov družba ni uporabljala.

Naslednji tabeli prikazujeta usklajenost ocenjenih denarnih tokov finančnih sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki so občutljiva na obrestno tveganje ter usklajenost povprečnega trajanja le teh na 31.12.2021 in na 31.12.2020:

Obrestno občutljiva finančna sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31.12.2021	Sedanja vrednost pogodbenih denarnih tokov			
	Vsota	0-5 let	5-10 let	nad 10 let
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	19.394.425	17.070.258	2.324.167	0
Dolžniški vrednostni papirji	19.394.425	17.070.258	2.324.167	0
Posojila in depoziti, terjatve ter denar in denarni ustrezniki	10.255.575	10.255.575	0	0
Depoziti in potrdila o vlogah	0	0	0	0
Terjatve	922.035	922.035	0	0
Denar in denarni ustrezniki	9.333.540	9.333.540	0	0
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	347.558.769	133.424.674	150.587.882	63.546.213
Dolžniški vrednostni papirji	347.558.769	133.424.674	150.587.882	63.546.213
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	377.208.770	160.750.507	152.912.049	63.546.213
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	287.223.287	157.092.801	108.435.717	21.694.769
Razlika	89.985.483	3.657.706	44.476.332	41.851.444

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	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

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

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

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

Valutno tveganje predstavlja tveganje neugodne spremembe vrednosti naložb in obveznosti zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti menjalnih tečajev. Družba valutno tveganje obvladuje z valutnim usklajevanjem sredstev in obveznosti oziroma omejevanjem odprte valutne pozicije. Valutna usklajenost sredstev in obveznosti je prikazana v spodnji tabeli.

Valutna izpostavljenost na dan 31.12.2021	Sredstva	Obveznosti	Neuskklajenost
Euro (EUR)	681.644.635	690.519.836	
Tuje Valute	8.875.201		8.875.201
Ameriški dolar (USD)	4.952.196		4.952.196
Britanski funt (GBP)	2.272.852		2.272.852
Švicarski frank (CHF)	639.836		639.836
Norveška krona (NOK)	424.253		424.253
Švedska krona (SEK)	336.983		336.983
Kanadski dolar (CAD)	249.080		249.080
Skupaj	690.519.836	690.519.836	

Valutna izpostavljenost na dan 31.12.2020	Sredstva	Obveznosti	Neuskkljenost
Euro (EUR)	595.066.595	602.675.399	
Tuje Valute	7.608.804		7.608.804
Ameriški dolar (USD)	4.038.267		4.038.267
Britanski funt (GBP)	1.884.011		1.884.011
Švicarski frank (CHF)	745.830		745.830
Norveška krona (NOK)	422.179		422.179
Švedska krona (SEK)	329.240		329.240
Kanadski dolar (CAD)	189.276		189.276
Skupaj	602.675.399	602.675.399	

2.7 Tveganje koncentracije

Družba tveganje koncentracije omejuje z razpršitvijo finančnih sredstev. Kot je razvidno iz naslednje tabele, na dan 31.12.2021 skupna izpostavljenost do zgolj enega izdajatelja – Republike Slovenije – presega praga 10% finančnih sredstev (enako kot v letu 2020). V prikazu tveganja koncentracije družba upošteva celotne finančne naložbe (378.770.841 EUR) in depozite z zapadlostjo do 3 mesecev (9.199.776 EUR). Iz skupnega zneska denarja in denarnih ustreznikov je izločeno stanje denarja na računih (118.490 EUR) in denarna sredstva na računih pri družbi za upravljanje (14.775 EUR).

Izdajatelj	31.12.2021 v EUR	31.12.2021 v %
država Slovenija	52.615.724	13,56%
država Španija	24.800.067	6,39%
država Portugalska	13.276.791	3,42%
NLB d.d.	9.199.776	2,37%
država Italija	8.195.986	2,11%
Ostali	279.882.273	72,14%
Skupaj	387.970.617	100,0%

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%

2.8 Obvladovanje tveganja kapitalne neustreznosti

Opis tveganja

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

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

Obvladovanje tveganja

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

Na dan 31.12.2021 družba Vita izkazuje presežek kapitala in je zato kapitalno ustrežna. Podrobneje je kapitalna ustreznost družbe opisana v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, ki je javno objavljeno na spletni strani družbe.

Družba Vita je tako v letu 2021 kot v letu 2020 vseskozi izpolnjevala zahteve po kapitalni 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.

	31.12.2021	31.12.2020
Računalniški programi	212.720	270.812
Interno razviti računalniški programi	41.703	30.635
Druga neopredmetena sredstva	0	0
NS v gradnji oz. izdelavi	524.310	489.552
Skupaj	778.733	790.999

	Računalniški programi	Interno razviti računalniški programi	Druga neopredmetena sredstva	NS v gradnji oz. izdelavi	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31.12.2020	1.943.049	337.708	7.511	489.552	2.777.820
Povečanje			0	114.737	114.737
Prenos med sredstvi	40.271	39.707		-79.978	0
Odtujitev	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2021	1.983.320	377.415	7.511	524.310	2.892.556
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2020	1.672.237	307.073	7.511	0	1.986.821
Odtujitve	0	0	0	0	0
Amortizacija	98.363	28.640	0	0	127.003
Stanje 31.12.2021	1.770.600	335.712	7.511	0	2.113.824
Neodpisana vrednost					
Stanje 31.12.2020	270.812	30.635	0	489.552	790.999
Stanje 31.12.2021	212.720	41.703	0	524.310	778.733

	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

2.9.2 Opredmetena osnovna sredstva

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

	31.12.2021	31.12.2020
Oprema, od tega:	154.236	138.726
Oprema in drobni inventar	116.213	92.311
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	38.022	46.415
Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	0	0
Pravica do uporabe, od tega:	430.633	664.867
Službeni avtomobili v finančnem najemu	12.492	25.336
Pravica do uporabe sredstev v najemu	418.141	639.531
Skupaj	584.869	803.592

	Oprema in drobni inventar	Vlaganja v tuja OOS	OOS v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31.12.2020	397.139	83.926	0	481.065
Povečanje	0	0	66.737	66.737
Prenos med sredstvi	66.737	0	-66.737	0
Odtujitve	-44.138	0	0	-44.138
Stanje 31.12.2021	419.738	83.926	0	503.664
Popravek vrednosti				
Stanje 31.12.2020	304.828	37.511	0	342.339
Povečanje	0	0	0	0
Odtujitve	-43.787	0	0	-43.787
Amortizacija	42.483	8.393	0	50.876
Stanje 31.12.2021	303.525	45.904	0	349.428
Neodpisana vrednost				
Stanje 31.12.2020	92.311	46.415	0	138.726
Stanje 31.12.2021	116.213	38.022	0	154.236

	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

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 31.12.2020	64.219	834.943	899.162
Sprememba	0	-14.617	-14.617
Stanje 31.12.2021	64.219	820.325	884.544
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2020	38.883	195.412	234.295
Sprememba	0	-2.640	-2.640
Amortizacija	12.844	209.413	222.256
Stanje 31.12.2021	51.727	402.185	453.912
Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2020	25.336	639.531	664.867
Stanje 31.12.2021	12.492	418.141	430.633

	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

Dodatna razkritja pravic do uporabe sredstev v najemu:

NAJEMI v Izkazu finančnega položaja	31.12.2021	31.12.2020
SREDSTVA		
Opredmetena osnovna sredstva		
- Pravica do uporabe poslovnih prostorov v najemu	407.581	615.771
- Pravica do uporabe parkirnih mest v najemu	10.560	23.760
Skupaj pravica do uporabe sredstev v najemu	418.141	639.531
Oprema v finančnem najemu	12.492	25.336
Skupaj sredstva v najemu	430.633	664.867
OBVEZNOSTI		
Ostale obveznosti		
- Dolgoročne obveznosti iz najema		
- Obveznosti iz najema poslovnih prostorov	407.581	615.771
- Obveznosti iz najema parkirnih mest	10.560	23.760
- Obveznosti iz finančnega najema	10.911	21.343
Skupaj dolgoročne obveznosti iz najema	429.052	660.874
Najemi v izkazu poslovnega izida		
2021		
2020		
Obratovalni stroški		
- Najemnine sredstev, ki ne ustrezajo identifikaciji najemov	-58.268	-92.464
- Najemnine sredstev majhne vrednosti	-2.327	-989
Amortizacija		
- Amortizacije pravice do uporabe poslovnih prostorov v najemu	-203.913	-203.402
- Amortizacije pravice do uporabe parkirnih mest v najemu	-5.500	-7.861
- Amortizacije sredstev v finančnem najemu	-12.844	-12.844
Obresti od najemov		
- Odhodki za obresti pravice do uporabe-poslovni prostori	0	-2.494
- Odhodki za obresti pravice do uporabe-parkirni prostori	0	-98
- Odhodki za obresti za opremo v finančnem najemu	-747	-1.205

Opredmetena osnovna sredstva, ki so v lasti zavarovalnice, niso zastavljena kot zavarovanje obveznosti. Zavarovalnica na dan 31.12.2021 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:

	31.12.2021	31.12.2020
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	16.817.537	21.198.398
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	360.239.474	369.586.653
Življenjska zavarovanja	377.057.011	390.785.051
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	1.713.831	1.782.983
Premoženjska zavarovanja	1.713.831	1.782.983
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	16.817.537	21.198.398
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	361.953.305	371.369.636
Skupaj finančne naložbe	378.770.841	392.568.034

Na datum poročanja znaša izpostavljenost Vite do državnih vrednostnih papirjev Republike Slovenije, upoštevaje tržno vrednotenje, 54.806.245 EUR (na dan 31.12.2020 65.335.148 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 2021 niti v letu 2020 odobrila posojil, predujmov ali poroštev.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

	31.12.2021	31.12.2020
Dolžniški vrednostni papirji	16.817.537	21.198.398
Skupaj finančne naložbe v posesti do zapadlosti	16.817.537	21.198.398

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 31.12.2021 znašala 19.456.854 EUR (24.711.522 EUR na 31.12.2020).

V naslednji tabeli je prikazana razvrstitev finančnih naložb v posesti do zapadlosti glede na nivo vrednotenja poštene vrednosti. Za 41 obvezniških naložb, za katere tečaj CBBT na 31.12.2021 ni bil na voljo, smo uporabili generični tečaj na podlagi modela Bloomberg BVAL. Od tega je zavarovalnica 6 tečajev naložb uvrstila v nivo 1 ter 35 tečajev naložb v nivo 2. Na 31.12.2020 je zavarovalnica v nivo 2 uvrstila 4 tečaje naložb v obveznice.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti na 31.12.2021	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	6.456.998	12.999.856	0	19.456.854
Skupaj	6.456.998	12.999.856	0	19.456.854

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

Gibanje finančnih naložb v posesti do zapadlosti

	Leto 2021	Leto 2020
Začetno stanje 1. januar	21.198.398	22.713.224
Nakupi	0,00	0
Prihodki od obresti (pojasnilo 2.9.17)	702.361	918.130
Zapadlost	-4.208.536	-1.496.000
Prejeta plačila obresti	-874.686	-936.956
Končno stanje 31. december	16.817.537	21.198.398

Finančne naložbe v posojila in depozite

	31.12.2021	31.12.2020
Dolžniški vrednostni papirji	337.146.388	349.451.892
Delnice	23.169.906	20.417.744
Nepremičninski skladi	1.637.010	1.500.001
Skupaj finančne naložbe razpoložljive za prodajo	361.953.305	371.369.636

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo predstavljajo tržne naložbe in naložbo v nepremičninski sklad, ki sodi med alternativne 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 31.12.2021 znaša 28.384.659 EUR oziroma 7,5% vseh finančnih naložb (na dan 31.12.2020 30.268.695 EUR oziroma 7,7% vseh finančnih naložb), upošteva tržno vrednost finančnih naložb.

V letu 2021 smo izvedli slabitev posameznih paketov delniških naložb v višini 136.492 EUR (v letu 2020 454.953 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 41 obvezniških naložb, za katere tečaj CBBT na 31.12.2021 ni bil na voljo, smo uporabili generični tečaj na podlagi modela Bloomberg BVAL.

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo na 31.12.2021	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	228.836.186	108.310.202	0	337.146.388
Delnice	23.169.906	0	0	23.169.906
Nepremičninski skladi	0	0	1.637.010	1.637.010
Skupaj	252.006.093	108.310.202	1.637.010	361.953.305

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	241.673.440	128.196.195	1.500.001	371.369.636

Gibanje finančnih naložb razpoložljivih za prodajo

	2021	2020
Začetno stanje 1. januar	371.369.636	357.883.070
Nakupi	23.875.129	27.666.109
Prodaje / Zapadlost	-23.090.677	-15.324.079
Prejeta plačila obresti	-8.207.597	-8.283.427
Prihodki od obresti (pojasnilo 2.9.17)	6.554.337	7.199.770
Sprememba poštene vrednosti	-8.951.435	2.703.249
Oslabitve (pojasnilo 2.9.18)	-136.492	-454.953
Izgube/dobički pri prodaji	540.403	-20.102
Končno stanje 31. december	361.953.305	371.369.636

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, upravljanje premoženja 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.

	31.12.2021	31.12.2020
Deleži v vzajemnih skladih KBC	16.497.203	11.084.610
Deleži v vzajemnih skladih NLB Skladov d.o.o.	282.384.926	186.938.233
Skupaj sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	298.882.129	198.022.843

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

	Leto 2021	Leto 2020
Začetno stanje 1. januar	198.022.843	163.097.721
Nakupi	74.806.966	41.232.002
Sprememba poštene vrednosti (pojasnilo 2.9.17 oz. 2.9.18)	46.652.383	-962.465
Prodaje / Zapadlost	-20.600.063	-5.344.414
Končno stanje 31. december	298.882.129	198.022.844

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 31.12.2021	1. nivo	2. nivo	3. nivo	Skupaj poštena vrednost
Deleži v investicijskih skladih	298.882.129	0	0	298.882.129
Skupaj	298.882.129	0	0	298.882.129

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

2.9.5 Terjatve

	31.12.2021	31.12.2020
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	436.104	501.804
Terjatve iz pozavarovanja	23.303	46.676
Terjatve za odmerjeni davek	107.460	0
Druge terjatve (do zunanjih), od tega:	355.169	365.442
- terj. za provizije iz naslova sredstev v upravljanju v skladih	280.353	171.176
- terj. do upravitelja naložb iz naslova prodaje točk skladov	4.926	121.653
- terj. do upravitelja iz naslova kuponških obresti obveznic	45.464	45.464
- ostale druge terjatve	24.426	27.149
Skupaj terjatve	922.035	913.922

V okviru postavke terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov na dan 31.12.2021 je izkazana neto vrednost terjatev do zavarovalcev iz naslova obračunane zavarovalne premije v skupni višini 436.104 EUR (na dan 31.12.2020 501.804 EUR).

Vse terjatve so kratkoročna sredstva, oblikovani so bili ustrezni popravki vrednosti, ki so na dan 31.12.2021 znašali 81.924 EUR (na dan 31.12.2020 200.412 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.

	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročno nezaračunani prihodki	148.055	154.994
Kratkoročno odloženi stroški	262.461	256.110
Skupaj druga sredstva	410.516	411.104

Kratkoročno nezaračunani prihodki se na dan 31.12.2021 nanašajo na še nezaračunane terjatve iz naslova provizij do poslovnih partnerjev iz naslova sredstev v upravljanju v skladih (25.119 EUR; na dan 31.12.2020 39.654 EUR) in iz naslova pozavarovalnih provizij (122.935 EUR; na dan 31.12.2020 115.340 EUR).

2.9.7 Denar in denarni ustrezniki

	31.12.2021	31.12.2020
Denarna sredstva na računih pri bankah	114.490	39.585
Denarna sredstva pri upravitelju naložb	14.775	24.000
Depoziti na odpoklic	4.000	4.000
Depoziti do 3 mesecev	9.199.776	7.944.091
Skupaj denar in denarni ustrezniki	9.333.041	8.011.676

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

	31.12.2021	31.12.2020
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	21.880.331	28.923.000
Zadržani dobiček preteklega leta	11.690.457	9.019.125
Rezultat poslovnega leta	7.728.173	8.671.328
Skupaj kapital	87.562.023	92.876.515

Osnovni kapital

Osnovni kapital družbe znaša tako na dan 31.12.2021 kot tudi na dan 31.12.2020 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 31.12.2021 kot tudi na dan 31.12.2020 4.172,93 EUR.

	31.12.2021			31.12.2020		
	Št. delnic	EUR	v %	Št. delnic	EUR	v %
Sava Re, d.d.	1.688	7.043.899	100%	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:	2021	2020
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 2021 na tej postavki ni bilo sprememb.

Rezerve iz dobička

	31.12.2021	31.12.2020
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 2021 ni povečala zakonskih rezerv, saj je bila njihova vrednost že na dan 31.12.2021 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

	2021	2020
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami razpoložljivimi za prodajo, od tega:	21.870.721	28.906.331
- Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	27.000.890	35.686.829
- Odloženi davki	-5.130.169	-6.780.497
Drugi presežki iz prevrednotenja, od tega:	9.610	16.669
- Aktuarski dobički/izgube od rezervacij za odpravnine pri upokojitvi	11.825	19.624
- Odloženi davki	-2.215	-2.956
Skupaj presežek iz prevrednotenja	21.880.331	28.923.000

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

	2021	2020
Začetno stanje 1. januar	28.906.331	26.716.700
Neto izguba/dobiček zaradi spremembe poštene vrednosti	-8.282.027	2.228.194
Prenos izgub/dobičkov v IPI ob prodaji (pojasnilo 2.9.17 in 2.9.18)	-540.403	20.102
Prenos izgub/dobičkov v IPI ob slabitvi (pojasnilo 2.9.18)	136.492	454.953
Sprememba odloženih davkov (pojasnilo 2.9.12)	1.650.328	-513.617
Končno stanje 31. december	21.870.721	28.906.331

Rezultat poslovnega leta

V letu 2021 je zavarovalnica realizirala čisti dobiček v višini 7.728.173 EUR (v letu 2020 8.671.328 EUR). Celotni čisti dobiček poslovnega leta 2021 bo razporedila skupščina zavarovalnice.

Zadržani dobiček preteklega leta

V letu 2021 je skupščina zavarovalnice razporedila bilančni dobiček poslovnega leta 2020 v višini 17.690.453 EUR:

- v zadržani dobiček v višini 11.690.457 EUR ter
- za izplačilo dividend v višini 5.999.996 EUR.

2.9.9 Prikaz bilančnega dobička

	2021	2020
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.728.173	8.671.328
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	11.690.457	9.019.125
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	11.690.457	9.019.125
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave in nadzornega sveta	0	0
e) Bilančni dobiček (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi:	19.418.630	17.690.453
- na delničarje	0	5.999.996
- v druge rezerve	0	0
- za prenos v naslednje leto	0	11.690.457

O uporabi bilančnega dobička, ki je na dan 31.12.2021 znašal 19.418.630 EUR, bo odločala skupščina. Končni predlog skupščini za uporabo bilančnega dobička bosta uprava in nadzorni sveta oblikovala ob sklicu skupščine, pri čemer bosta upoštevala solventnostni položaj družbe na dan 31.12.2021, 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

	31.12.2021	31.12.2020
Premoženjska zavarovanja	4.270.038	3.837.745
Rezervacije za prenosne premije	875.214	732.741
Škodna rezervacija za prijavljene škode	207.802	107.392
Škodna rezervacija za neprijavljene škode	3.187.022	2.997.612
Življenjska zavarovanja	589.560.011	493.550.337
Rezervacije za prenosne premije	281.137	256.150
Matematične rezervacije	283.692.473	291.935.093
Matematične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	302.651.580	198.327.678
Škodna rezervacija za prijavljene škode	202.637	106.632
Škodna rezervacija za neprijavljene škode	2.732.184	2.924.784
Škodna rezervacija za neprijavljene škode	2.924.784	4.380.968
Skupaj obveznosti iz zavarovalnih pogodb	593.830.049	497.388.082

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

Analiza gibanja rezervacij za prenosne premije

	2021 Kosmata	2021 Pozav.	2021 Čista	2020 Kosmata	2020 Pozav.	2020 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	732.741	0	732.741	723.772	0	723.772
Obračunana premija	4.497.864	-244.196	4.253.668	3.829.278	-257.132	3.572.146
Prihodki od premije	-4.355.391	243.175	-4.112.216	-3.820.310	257.132	-3.563.178
Stanje na koncu leta	875.214	-1.021	874.193	732.741	0	732.741
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	256.150	-10.912	245.238	235.272	-11.143	224.129
Obračunana premija	96.611.004	-375.211	96.235.794	73.407.604	-314.515	73.093.088
Prihodki od premije	-96.586.017	369.113	-96.216.904	-73.386.725	314.746	-73.071.980
Stanje na koncu leta	281.137	-17.010	264.128	256.150	-10.912	245.238

Analiza gibanja rezervacije za prijavljene škode

	2021 Kosmata	2021 Pozav.	2021 Čista	2020 Kosmata	2020 Pozav.	2020 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	107.392	-11.203	96.189	68.346	-11.175	57.171
Prijavljene v letu	988.188	-140.474	847.714	925.088	-99.457	825.631
Sprememba oblikovane škodne rezervacije za prijavljene škode iz preteklih let	-44.425	-1.760	-46.185	-21.756	-3.355	-25.111
Obračunane škode	-846.278	134.129	-712.149	-865.423	102.784	-762.639
Sprememba rezervacije za cenilne stroške	2.925	0	2.925	1.137	0	1.137
Stanje na koncu leta	207.802	-19.308	188.494	107.392	-11.203	96.189
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	106.632	-2.427	104.205	128.972	0	128.972
Prijavljene v letu	4.320.148	-61.396	4.258.752	3.371.221	-105.212	3.266.009
Sprememba oblikovane škodne rezervacije za prijavljene škode iz preteklih let	-78.852	-2.427	-81.280	-107.007	0	-107.007
Obračunane škode*	-4.148.088	66.251	-4.081.837	-3.285.903	102.784	-3.183.118
Sprememba rezervacije za cenilne stroške	2.796	0	2.796	-651	0	-651
Stanje na koncu leta	202.637	0	202.637	106.632	-2.427	104.205

* brez odkupov

Analiza gibanja rezervacije za neprijavljene škode

	2021 Kosmata	2021 Pozav.	2021 Čista	2020 Kosmata	2020 Pozav.	2020 Čista
Premoženjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	2.997.612	-670.855	2.326.756	2.954.045	-546.968	2.407.077
Obračunane škode iz rezervacij za neprijavljene škode	-326.604	-72.090	-398.694	-329.205	-73.720	-402.925
Prenos na rezervacijo za prijavljene škode	-96.442	-6.470	-102.912	-5.106	-2.553	-7.659
Dodatno oblikovanje novih in razgradnja starih rezervacij za neprijavljene škode	612.456	333.738	946.194	377.878	-47.615	330.264
Stanje na koncu leta	3.187.022	-415.678	2.771.345	2.997.612	-670.855	2.326.756
Življenjska zavarovanja						
Stanje na začetku leta	2.924.784	-276.028	2.648.756	4.380.968	-633.533	3.747.435
Obračunane škode iz rezervacij za neprijavljene škode	-179.599	0	-179.599	-60.100	115	-59.985
Prenos na rezervacijo za prijavljene škode	-26.948	0	-26.948	-500	0	-500
Dodatno oblikovanje novih in razgradnja starih rezervacij za neprijavljene škode	13.947	60.738	74.686	-1.395.585	357.390	-1.038.195
Stanje na koncu leta	2.732.184	-215.289	2.516.895	2.924.784	-276.028	2.648.756

Matematične rezervacije in analiza gibanja matematične rezervacije

	2021	2020
Matematične rezervacije, razen matematičnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	283.692.473	291.935.093
Matematične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	302.651.580	198.327.678
Skupaj	586.344.053	490.262.771
Stanje na začetku leta	490.262.771	453.476.061
Prihodki od premije	96.586.017	73.386.725
Sprostitev rezervacije zaradi prenehanja zavarovanj	-37.506.632	-27.528.287
- od tega - odkupi, prekinitve	-34.840.248	-25.548.055
- od tega - smrti	-2.503.504	-1.776.221
- od tega - doživetja	-162.879	-204.011
Prevrednotenje naložb življenj. zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	46.652.383	-962.465
Drugo (stroški, garantiran donos,...)	-9.657.862	-8.113.477
Rezervacija za pripis presežka	7.376	4.215
Sprememba rezervacije za primanjkljaj, ugotovljen pri preverjanju ustreznosti rezervacij	0	0
Stanje na koncu leta	586.344.053	490.262.771

Matematične rezervacije niso pozavarovane.

Škodni trikotnik

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

Leto nastanka škode	2017	2018	2019	2020	2021	Skupaj
konec leta nastanka škode	1.668.429	1.957.390	1.937.433	1.857.726	1.911.163	
eno leto kasneje	1.454.491	1.714.768	1.487.148	1.691.028		
dve leti kasneje	1.227.283	1.470.497	1.218.819			
tri leta kasneje	962.051	1.235.006				
štiri leta kasneje	838.648					
Ocena kumulativnega zneska škod	838.648	1.235.006	1.218.819	1.691.028	1.911.163	6.894.664
Kumulativna izplačila do datuma	751.988	988.111	659.220	721.541	482.858	3.603.718
Obveznost za pretekla leta						5.000
Cenilni stroški	2.600	7.407	16.788	29.085	42.849	98.878
Obveznost v bilanci stanja	89.259	254.302	576.387	998.572	1.471.154	3.394.824

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 31.12.2021 so rezervacije za ugodnosti zaposlenih znašale 124.003 EUR (na dan 31.12.2020 158.707 EUR).

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

	2021	2020
Začetno stanje 1.1.	158.707	330.774
Spremembe (pojasnilo 2.9.21 in 2.9.24):	-34.704	-172.068
- Oblikovanje	19.466	102.541
- Izplačilo	-2.300	-92.971
- Prenos na kratkoročne obveznosti	-51.523	-112.861
- Odprava	-347	-68.776
Končno stanje 31.12.	124.003	158.707

2.9.12 Odložene terjatve in obveznosti za davke

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

	31.12.2021	31.12.2020
Odložene terjatve za davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	169.366	181.804
Odložene obveznosti za davek (pričakovano poplačilo več kot 12 mesecev)	-5.132.384	-6.783.453
Skupaj odložene obveznosti za davek (neto)	-4.963.017	-6.601.649

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

	Začasna razlika	Dav.st.	31.12.2021
Vrednotenje naložb po pošteni vrednosti	-27.000.890	19%	-5.130.169
Rezervacije za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-11.656	19%	-2.215
Slabitev finančnih naložb	845.353	19%	160.617
Rezervacije za zaposlene-za jubilejne nagrade in tekoče stroške in obresti pri odpravninah	46.049	19%	8.749
Skupaj	-26.121.143		-4.963.017

	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

Gibanje terjatev za odloženi davek:

	2021	2020
Začetno stanje	181.804	192.096
Oblikovanje slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	25.933	86.441
Odprava slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	-39.228	-94.098
Oblikovanje terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene	1.108	663
Odprava terjatev iz naslova rezervacij za zaposlene	-251	-3.298
Skupaj terjatve za odloženi davek	169.366	181.804

Gibanje obveznosti za odloženi davek:

	2021	2020
Začetno stanje	6.783.453	6.269.804
Prevrednotenje naložb razpoložljivih za prodajo na tržno vrednost*	-1.650.328	513.617
Oblikovanje rezervacij za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	-741	0
Odprava rezervacij za zaposlene-aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	0	32
Skupaj odložene obveznosti za davek	5.132.384	6.783.453

2.9.13 Druge finančne obveznosti

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

	31.12.2021	31.12.2020
Obveznosti iz naslova finančnega najema	10.911	21.343
Obveznosti iz naslova pravice do uporabe	418.141	639.531
Skupaj druge finančne obveznosti	429.052	660.874

Druge finančne obveznosti po zapadlosti:

	31.12.2021	31.12.2020
Obveznosti iz najemov poslovnih prostorov	407.581	615.771
- z zapadlostjo do 1 leta	203.790	205.257
- z zapadlostjo nad 1 letom	203.790	410.514
Obveznosti iz najemov parkirnih mest	10.560	23.760
- z zapadlostjo do 1 leta	5.280	7.920
- z zapadlostjo nad 1 letom	5.280	15.840
Obveznosti iz finančnega najema	10.911	21.343
- z zapadlostjo do 1 leta	10.911	10.432
- z zapadlostjo nad 1 letom	0	10.911
Skupaj druge finančne obveznosti	429.052	660.874

Tabela gibanja drugih finančnih obveznosti:

	2021	2020
Začetno stanje 1.1.	660.874	1.187.628
Nove pogodbe o najemu	0	0
Sprememba pogodbe o najemu	-11.977	-309.220
Odplačila	-220.592	-224.000
Pripis obresti	747	6.466
Končno stanje 31.12.	429.052	660.874

2.9.14 Obveznosti iz poslovanja

	31.12.2021	31.12.2020
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.160.235	2.357.151
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	155.989	136.229
Obveznosti za odmerjeni davek	0	405.517
Skupaj obveznosti iz poslovanja	1.316.224	2.898.897

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 886.593 EUR (na dan 31.12.2020 1.686.281 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 31.12.2021 225.735 EUR oz. na dan 31.12.2020 232.560 EUR), na obveznosti do zaposlenih (na dan 31.12.2021 240.944 EUR oz. na 31.12.2020 356.046 EUR) ter na obveznost iz naslova davka od prometa zavarovalnih poslov (na dan 31.12.2021 95.481 EUR oz. na dan na dan 31.12.2020 88.505 EUR).

Zavarovalnica na dan 31.12.2021 in na dan 31.12.2020 ne izkazuje podrejenih obveznosti.

	31.12.2021	31.12.2020
Ostale obveznosti	609.638	739.204
Vnaprej vračunani stroški	1.516.463	1.169.668
Skupaj ostale obveznosti	2.126.101	1.908.871

Med vnaprej vračunanimi stroški so v letu 2021 izkazani tudi kratkoročni vkalkulirani stroški za neizrabljeni letni dopust v višini 74.157 EUR (na dan 31.12.2020 91.392 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

	2021	2020
Obračunane kosmate zavarovalne premije	101.108.869	77.236.882
Obračunana premija oddana v pozavarovanje	-619.407	-571.648
Sprememba prenosnih premij	-160.342	-30.077
Skupaj čisti prihodki od zavarovalnih premij	100.329.120	76.635.157

2.9.17 Prihodki od naložb

	2021	2020
Prihodki od dividend	861.055	874.289
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	861.055	874.289
Prihodki za obresti	7.260.225	8.127.057
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	702.361	918.130
Finančne naložbe v posojila in depozite		
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	6.554.338	7.199.770
Denar in denarni ustrezniki	3.527	9.157
Prihodki od tečajnih razlik	48.113	20.254
Finančne naložbe v posojila in depozite		
Denar in denarni ustrezniki	48.113	20.254
Dobički pri odtujitvah naložb	791.979	1.393.116
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	791.979	1.393.116
Drugi prihodki od naložb	11.486	62.199
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	11.486	62.199
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	46.652.383	0
Finančne naložbe vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	46.652.383	0
Skupaj prihodki od naložb	55.625.241	10.476.916

Dobički pri odtujitvah naložb razpoložljivih za prodajo se v letu 2021 nanašajo na prihodke od prodaje lastniških vrednostnih papirjev v višini 526.483 EUR (v letu 2020 1.393.116 EUR) ter na prihodke od prodaje dolžniških vrednostnih papirjev v znesku 265.496 EUR (v letu 2020 0 EUR).

V letu 2021 postavko prihodkov od naložb povečuje tudi pozitivna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in sicer v višini 46.652.383 EUR (v letu 2020 je bila ta sprememba negativna in je povečevala postavko odhodkov naložb, in sicer v višini 962.465 EUR). Nanaša se na zvišanje vrednosti točk enot premoženja vzajemnih skladov, na katere je vezano premoženje življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem.

2.9.18 Odhodki naložb

	2021	2020
Odhodki od slabitve naložb	-136.492	-454.953
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-136.492	-454.953
Odhodki za obresti	-747	-3.797
Oprema v najemu	-747	-3.797
Odhodki od tečajnih razlik	-21.628	-68.193
Denar in denarni ustrezniki	-21.628	-68.193
Izgube pri odtujitvah naložb	-251.575	-1.413.218
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-251.575	-1.413.218
Drugi odhodki od naložb	-155.801	-130.013
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-155.801	-130.013
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	-962.465
Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	0	-962.465
Skupaj odhodki naložb	-566.242	-3.032.640

Tako v letu 2021 kot tudi v letu 2020 se odhodki naložb v celoti nanašajo na življenjska zavarovanja.

Izgube pri odtujitvah naložb znašajo 251.575 EUR (v letu 2020 1.413.218 EUR) in se v celoti nanašajo na izgubo pri prodaji lastniških vrednostnih papirjev.

Med drugimi finančnimi odhodki zavarovalnica v največji meri izkazuje davke po odbitku dividend prejetih v tujini v znesku 125.582 EUR (v letu 2020 128.776 EUR).

Odhodki od slabitev finančnih naložb razpoložljivih za prodajo v znesku 136.492 EUR (v letu 2020 454.953 EUR) se v letu 2021 nanašajo na slabitev lastniških vrednostnih papirjev, ki ustrezajo kriterijem za slabitev, kot so opredeljeni v točki 2.4.1 računovodskega poročila.

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.

	2021	2020
Prihodki od dividend	861.055	874.289
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	861.055	874.289
Odhodki od slabitve naložb	-136.492	-454.953
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-136.492	-454.953
Neto prihodki (odhodki) za obresti	7.259.478	8.123.260
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	702.361	918.130
Posojila		
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	6.554.338	7.199.770
Denar in denarni ustrezniki	3.527	9.157
Oprema v finančnem najemu	-747	-3.797
Neto prihodki (odhodki) od tečajnih razlik	26.486	-47.939
Denar in denarni ustrezniki	26.486	-47.939
Neto dobički (izgube) pri odtujitvah naložb	540.403	-20.102
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	540.403	-20.102
Neto drugi prihodki (odhodki) od naložb	-144.315	-67.814
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	-144.315	-67.814
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	46.652.383	-962.465
Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	46.652.383	-962.465
Skupaj neto prihodki (odhodki) naložb	55.058.998	7.444.276

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 2021 2.788.268 EUR in v letu 2020 1.816.041 EUR). Manjši del se nanaša na prihodke iz naslova pozavarovalnih provizij (v letu 2021 122.935 EUR in v letu 2020 109.752 EUR). Prihodki od provizij vsebujejo tudi prihodke od izstopnih stroškov, ki so zavarovalcem zaračunani ob odkupu zavarovalne police oz. ob izplačilu štipendije (v letu 2021 506.273 EUR in v letu 2020 442.550 EUR).

	2021	2020
Prihodki od provizij iz naložb v sklade	2.788.268	1.816.041
Prihodki od pozavarovalnih provizij	122.935	109.752
Prihodki od izstopnih stroškov	506.273	442.550
Skupaj prihodki od provizij	3.417.477	2.368.343

2.9.21 Drugi prihodki

V okviru postavke drugi prihodki so izkazani prihodki iz naslova popustov (znižanje vstopnih stroškov in znižanje premije) v znesku 76.928 EUR (v letu 2020 84.948 EUR), odprava kratkoročnih in dolgoročnih rezervacij za zaposlene v znesku 17.234 EUR (v letu 2020 68.226 EUR), v manjši meri pa prihodki iz odpisov obveznosti iz naslova odškodnin (2021 1.678 EUR, v letu 2020 5.307 EUR), prihodki od odprave pripoznanja osnovnih sredstev v znesku 6.116 EUR (v letu 2020 16.132 EUR) ter prihodki iz naslova stotinskih izravnjav, 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.

	2021	2020
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	8.242.620	-1.744.769
- življenjska zavarovanja	8.242.620	-1.744.769
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbena tveganja	-104.323.902	-35.041.942
- življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	-104.323.902	-35.041.942
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij	-96.081.282	-36.786.711

2.9.23 Čisti zneski škod in sprememba škodnih rezervacij

	2021	2020
Obračunani kosmati zneski škod	-39.351.419	-29.313.624
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	200.379	246.263
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-193.225	1.395.912
Sprememba kosm. šk. rez. za prijavljene škode	-196.414	-16.706
Sprememba kosm. šk. rez. za neprijavljene škode	3.189	1.412.618
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del	-310.238	-231.162
Sprememba šk. rez. za neprijavljene škode za pozavarovalni del	-310.238	-231.162
Skupaj čisti odhodki za škode	-39.654.504	-27.902.612

2.9.24 Obratovalni stroški

	2021	2020
Stroški pridobivanja zavarovanj	-6.765.937	-5.018.726
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	-400.135	-406.598
Stroški dela	-2.997.630	-2.739.586
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	-79.381	-53.512
Ostali obratovalni stroški	-2.986.847	-2.633.640
Obratovalni stroški	-13.229.930	-10.852.062

Stroški pridobivanja zavarovanj

	2021	2020
Posredniške provizije	-6.595.119	-4.839.200
Drugi neposredni stroški pridobivanja zavarovanj	-170.818	-179.526
Skupaj stroški pridobivanja zavarovanja	-6.765.937	-5.018.726

Med stroški dela zavarovalnica poleg stroškov plač izkazuje tudi vkalkulirane stroške nagrad upravi in nosilcem ključnih funkcij v znesku 155.182 EUR (v letu 2020 155.283 EUR) ter spremembo rezervacij za kratkoročne in dolgoročne zasluge zaposlenec v višini 11.319 EUR (21.660 EUR v letu 2020).

Ostali obratovalni stroški

	2021	2020
Obratovalni materialni stroški	-38.342	-50.715
Stroški najemnin	-60.594	-53.695
Povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom	-178.752	-61.115
Str. plačilnega prometa, bančnih storitev in KDD	-576.885	-554.636
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	-244.514	-214.567
Stroški zavarovanj	-6.973	-3.230
Stroški reklame, propagande in reprezentance	-597.840	-473.542
Stroški drugih storitev	-1.214.192	-1.167.615
Drugi stroški	-68.755	-54.524
Ostali obratovalni stroški	-2.986.847	-2.633.640

Največji delež med ostalimi obratovalnimi stroški v letu 2021 predstavljajo stroški drugih storitev, od tega stroški računalniških storitev v višini 766.926 EUR (v letu 2020 725.112 EUR). Med ostalimi obratovalnimi stroški so izkazani tudi stroški najemnin v višini 60.594 EUR (53.695 EUR v letu 2020).

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

	2021	2020
Revidiranje letnega poročila	35.502	29.280
Druge storitve dajanja zagotovil	9.211	9.211
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge nerevizijske storitve	1.098	137
Skupaj	45.811	38.628

2.9.25 Drugi odhodki

V okviru postavke drugi odhodki največji delež predstavljajo popravki in odpisi vrednosti terjatev, ki v letu 2021 znašajo 367.241 EUR (v letu 2020 znašajo 403.901 EUR), stroški nadzora AZN v višini 105.572 EUR (v letu 2020 101.099 EUR), odpis osnovnih sredstev v višini 352 EUR (v letu 2020 327 EUR) ter negativne tečajne razlike terjatev in obveznosti v znesku 513 EUR (v letu 2020 306 EUR).

2.9.26 Odhodek za davek

	2021	2020
Davek od dohodka pravnih oseb tekočega leta	-1.727.009	-1.939.741
Odloženi davek (pojasnilo 2.9.12)	-12.438	-10.292
Skupaj davek od dohodka pravnih oseb	-1.739.447	-1.950.033

	2021	2020
Dobiček pred obdavčitvijo	9.467.620	10.621.360
Davčna stopnja v %	19%	19%
Dobiček pred obdavčitvijo * veljavna davčna stopnja	1.798.848	2.018.058
Davčno izzeti prihodki	-98.081	-157.000
Davčno nepriznani odhodki	38.680	88.974
Odhodek za davke	1.739.447	1.950.033
Efektivna davčna stopnja	18,4%	18,4%

2.9.27 Vseobsegajoči donos poslovnega leta

	Leto 2021	Leto 2020
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	7.728.173	8.671.328
Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid:	-7.058	305
- Sprememba PIP v zvezi z aktuarskimi dobički/izgubami od odpravnin ob upokojitvi	-7.799	337
- Davek	741	-32
Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid:	-7.035.611	2.189.631
- Sprememba PIP v zvezi s finančnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo	-8.685.939	2.703.249
- Davek	1.650.328	-513.617
Skupaj vseobsegajoči donos poslovnega leta	685.504	10.861.264

Če bi zavarovalnica spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo in drugega presežka iz prevrednotenja priznala v izkazu poslovnega izida in ne v drugem vseobsegajočem donosu, bi realizirala dobiček v višini 685.504 EUR (v letu 2020 10.861.264 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 2021 poslovne odnose z lastnico in njenimi družbami v skupini, člani nadzornega sveta in uprave ter njihovimi ožji družinskimi člani in družbami, ki jih obvladujejo člani nadzornega sveta, uprave ter njihovi ožji družinski člani.

Zavarovalnica nima notranjih lastnikov.

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

Skupni znesek dolgov zavarovalnice do članov uprave na dan 31.12.2021 znašajo 22.800 EUR (na dan 31.12.2020: 20.700 EUR). Skupni znesek prejemkov članov uprave v letu 2021 so znašali 394.055 EUR (v letu 2020: 366.379 EUR). Skupaj obračunani prejemki predsednice uprave mag. Irene Prelog so v letu 2021 znašali 224.177 EUR (v letu 2020: 209.776 EUR), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 141.273 EUR (v letu 2020: 158.560 EUR), povračila stroškov 1.444 EUR (v letu 2020: 1.187 EUR), premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 2.749 EUR (v letu 2020: 2.819 EUR) ter nagrade 78.710 EUR (v letu 2020: 47.210 EUR). Skupaj obračunani prejemki člana uprave mag. Tineta Pusta so v letu 2021 znašali 169.878 EUR (v letu 2020: 156.603 EUR), od tega kratkoročne denarne ugodnosti 113.554 EUR (v letu 2020: 125.329 EUR), povračila stroškov 1.420 EUR (v letu 2020: 1.319 EUR), premija za dodatno pokojninsko zavarovanje 2.649 EUR (v letu 2020: 2.819 EUR) ter nagrade 52.255 EUR (v letu 2020: 27.136 EUR).

Na dan 31.12.2021 zavarovalnica izkazuje tudi kratkoročne rezervacije iz naslova nagrad upravi za leto 2018 v višini 51.523 EUR, ki bodo izplačane v letu 2022 ter dolgoročne rezervacije iz naslova nagrad upravi za leto 2019 v višini 52.647 EUR.

V letih 2021 in 2020 predsednik in člani nadzornega sveta za svoje delo niso prejeli prejemkov.

V letu 2021 in v preteklih letih zavarovalnica ni odobrila predujmov in posojil ter ni dala poroštev članom uprave, delavcem zaposlenih po individualni pogodbi ali članom nadzornega sveta.

Prejemki članov revizijske komisije

v EUR	2021	2020
Saša Krušnik	2.900	2.900

Prejemki članov revizijske komisije se nanašajo na plačilo za opravljanje funkcije zunanjega neodvisnega člana revizijske komisije. Preostala člana revizijske komisije za svoje delo ne prejemata plačila.

Predstavitev Zavarovalne skupine Sava

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

- Zavarovalnica Sava, d.d., kot kompozitna zavarovalnica iz Slovenije, s Podružnico na Hrvaškem (v 100-odstotni lasti Save Re, d.d.);
- 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 (v 100-odstotni lasti Save Re, d.d.);
- Sava životno osiguranje, a.d.o. Beograd ter Illyria Life, sh.a. sta življenjski zavarovalnici na območju Zahodnega Balkana (v 100-odstotni lasti Save Re);
- S Estate, L.L.C. je družba, ki trenutno ne opravlja nobene dejavnosti in je 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 87,5-odstotni lasti Save Re, d.d.);
- Diagnostični center Bled d.o.o. je družba za opravljanje bolnišnično zdravstvene dejavnosti (v 40,1-odstotni lasti Save Re, d.d.; 50,0-odstotni delež glasovalnih pravic);
- G2i je družba, ki se ukvarja z dejavnostjo zavarovalniških agentov v Veliki Britaniji (v 17,5-odstotni lasti Save Re, d.d.; 25,0-odstotni delež glasovalnih pravic);
- 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 84,00-odstotni lasti Save Re, d.d. oziroma 84,85-odstotni delež glasovalnih pravic in 15,00-odstotni lasti Zavarovalnice Sava, d.d. oziroma 15,15-odstotni delež glasovalnih pravic);
- SO poslovno svetovanje, d.o.o. je družba za poslovno svetovanje, in je v 100-odstotni lasti Zavarovalnice Sava, d.d.;
- Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. je življenjska zavarovalnica, ki je neposredno odvisna družba v 100-odstotni lasti Save Re, d.d.

Spodnje tabele prikazujejo stanje terjatev in obveznosti na zadnji dan poslovnega leta oziroma prihodke in odhodke v poslovnem letu, ki so nastali s podjetji v zavarovalni Skupini Sava, za preteklo leto pa tudi prihodke in odhodke, ki so nastali s podjetji v Skupini NLB in Skupini KBC (za obdobje od 1.1.2020 – 29.5.2020).

Stanja terjatev in obveznosti do družb v Zavarovalni skupini Sava (širša in ožja skupina) na dan 31.12.2021 in 31.12.2020

	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Skupaj	Skupaj	Sava Re	Sava Re	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava
1. Znesek ZTR prenesenih na pozavarovalnice iz prenosnih premij	7.720	0	6.699	0	1.021	0
2. Znesek ZTR prenesenih na pozavarovalnice iz škodnih rezervacij	89.597	0	89.384	0	214	0
3. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	0	0	0	0	0	0
4. Druge terjatve iz pozavarovanja	0	0	0	0	0	0
5. Druge kratkoročne terjatve	0	0	0	0	0	0
6. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.792	0	0	0	2.792	0
7. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	41.106	38.355	0	0	41.106	38.355
8. Obveznosti za pozavarovalne premije	37.843	0	37.542	0	301	0
9. Druge kratkoročne obveznosti	2.500	0	2.500	0	0	0
10. Pasivne časovne razmejitve	0	0	0	0	0	0

Zneski prihodkov in odhodkov doseženih s poslovanjem z družbami v Zavarovalni skupini Sava v letu 2021 in 2020 (od 29.5.2020 dalje)

	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Skupaj	Skupaj	Sava Re	Sava Re	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava	Druge družbe v Zavarovalni skupini Sava
Obračunane pozavarovalne premije	-129.882	0	-128.415	0	-1.467	0
Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del	7.720	0	6.699	0	1.021	0
Obračunani kosmati zneski škod	0	-7.840	0	0	0	-7.840
Obračunani deleži pozavarovateljev	2.937	0	2.937	0	0	0
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del	89.597	0	89.384	0	214	0
Stroški pridobivanja zavarovanj	-75.000	-50.000	0	0	-75.000	-50.000
Ostali obratovalni stroški	-26.855	0	-23.126	0	-3.729	0
Drugi odhodki iz zavarovanj	-5.512	0	0	0	-5.512	0

Zneski prihodkov in odhodkov doseženih s poslovanjem z družbami v Skupini NLB in Skupini KBC (za obdobje 1.1.2020-29.5.2020)

	2020	2020	2020	2020	2020
	Skupaj	Skupina NLB	NLB d.d.	Druge družbe v Skupini NLB	Skupina KBC
Obračunane kosmate zavarovalne premije	1.005.650	1.005.650	1.004.769	882	0
Prihodki za obresti	5.485	5.485	5.485	0	0
Prihodki od tečajnih razlik	18.906	18.906	18.906	0	0
Drugi prihodki	24.294	24.294	0	24.294	0
Prihodki od provizij	655.756	620.194	0	620.194	35.562
Odhodki od tečajnih razlik	-14.981	-14.981	-14.981	0	0
Stroški pridobivanja zavarovanj in udel.v dobičku	-1.655.301	-1.655.301	-1.655.301	0	0
Obratovalni stroški	-284.765	-284.765	-142.739	-142.025	0
Prevrednotenje naložb v sklade	-21.169.186	-20.238.862	0	-20.238.862	-930.324

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 2021 znašal 159.630 EUR (v letu 2020 149.362 EUR). Največji del transakcij se nanaša na opravljanje poštnih in telekomunikacijskih storitev v znesku 93.679 EUR (v letu 2020 117.566 EUR) ter na članarino za Slovensko zavarovalno združenje v znesku 37.276 EUR (v letu 2020 34.885 EUR).

2.9.29 Dogodki po datumu zaključka poslovnega leta

Po zaključku poročevalskega obdobja, konec meseca februarja 2022, je Ruska federacija izvedla vojaško invazijo na Ukrajino, kar močno vpliva na stabilnost v regiji in posledično na finančne trge. Evropska unija in mednarodna skupnost sta sprejeli vrsto političnih in gospodarskih sankcij proti Ruski federaciji, Belorusiji ter delom Ukrajine, ki vplivajo na poslovanje s subjekti, povezanimi z vpletenimi državami. Zaradi navedenih dogodkov smo izvedli dodatno analizo izpostavljenosti sredstev in obveznosti ter vpliva na solventnostni in finančni položaj družbe.

Družba izkazuje sredstva, ki so neposredno izpostavljena do Ruske federacije, Ukrajine ali Belorusije, zgolj v okviru Registra sredstev naložbenega tveganja – to so investicijski skladi v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja, kjer naložbeno tveganje prevzema zavarovalec. Maksimalna skupna vrednost teh sredstev, ki so neposredno izpostavljena do Ruske federacije, na dan 28.2.2022 znaša 6.005 tisoč EUR, kar predstavlja manj kot 1% ocenjene vrednosti sredstev družbe na 28.2.2022. Sredstev, ki bi bila izpostavljena do Ukrajine ali Belorusije, družba ne izkazuje.

V portfelju aktivnih strank družbe je zanemarljivo število fizičnih oseb, ki jih je, na podlagi različnih kriterijev, mogoče povezati z zadevnimi državami. Nobena od identificiranih fizičnih oseb ni uvrščena na sankcijske liste oziroma ni subjekt omejevalnih ukrepov. Družba nima sklenjenih zavarovalnih pogodb s pravnimi osebami s sedežem v državah Ruske federacije, Ukrajine in Belorusije niti dejanski lastniki preverjenih pravnih oseb niso imetniki državljanstva oziroma nimajo prijavljenega prebivališča v navedenih državah. Skladno s karakteristikami zavarovalnega portfelja družbe ocenjujemo, da lahko obstaja povečana možnost nastanka zavarovalnega primera v zvezi s tistimi zavarovalnimi pogodbami, katerih imetniki imajo prijavljeno stalno ali začasno prebivališče v navedenih državah, in sicer v skupni višini 355 tisoč EUR. Pri tem je potrebno upoštevati, da je možnost nastanka zavarovalnega primera povečana zgolj ob predpostavki, da se oseba še vedno nahaja na ozemlju navedenih držav (predvsem Ukrajine) in je izpostavljena neposredni nevarnosti ter da ni podanih okoliščin, ki bi pomenile izključitev obveznosti družbe glede izplačila zavarovalnine, v zvezi s katerimi je potrebno poleg splošnih zakonskih omejitev upoštevati še dodatne pogodbene omejitve obveznosti družbe, povezane z vojnim stanjem oz. vojno. Družba nima sklenjenih pozavarovalnih pogodb s pozavarovatelji iz Ruske federacije, Ukrajine ali Belorusije.

Za namen analize vpliva na solventnostni položaj družbe smo portfelj zavarovalnih obveznosti in portfelj finančnih naložb na dan 31.12.2021 prevrednotili z uporabo tekočih tržnih parametrov z dne 28.2.2022¹¹, potem pa izračunali kapitalsko ustreznost. Iz ocenjene kapitalske ustreznosti izhaja, da je solventnostni položaj družbe robusten, saj prevrednotenje portfeljev s tržnimi parametri njen solventnostni količnik zniža zgolj za 3 odstotne točke.

¹¹ Portfeljev življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem (zavarovalna vrsta 21) nismo prevrednotili, kakor tudi ne ostalih bilančnih postavk, razen odloženih terjatev in obveznosti za davek.

Družba zaradi vojnih dogodkov v Ukrajini in posledično višje tržne volatilnosti ne beleži povečanega pritiska na likvidnost.

Družba na podlagi izvedenih analiz ocenjuje, da trenutne razmere v Ukrajini ne bodo imele pomembnega neposrednega vpliva na njeno poslovanje, lahko pa se pričakuje posredni vpliv na portfelj finančnih naložb zaradi nihanja na finančnih trgih. Posredni vpliv nihanja na finančnih trgih na portfelj zavarovalnice je prikazan poglavju 2.6 Obvladovanje finančnih tveganj. V trenutnih razmerah nekatere negotovosti sicer ostajajo prisotne, vendar menimo, da nobena ne bo materialno ogrozila prihodnjega poslovanja družbe. Poslovodstvo družbe zato ocenjuje, da predpostavka delujočega podjetja za pripravo teh računovodskih izkazov zaradi vojnih dogodkov v Ukrajini, ni ogrožena.

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

Družbeniku zavarovalnice Vita, življenjska zavarovalnica d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze družbe Vita, življenjska zavarovalnica d.d. ("zavarovalnica"), ki vključujejo:

- izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021;

in za leto od 1. januarja do 31. decembra 2021:

- izkaz poslovnega izida;
- izkaz drugega 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 2021 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 v skladu s temi standardi so podrobneje opisane v poglavju 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.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste zadeve, ki so na osnovi naše strokovne presoje najbolj pomembne pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo naslovili v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o teh

izkazih. V zvezi s ključnimi revizijskimi zadevami ne podajamo ločenega mnenja.

Zaznali smo naslednjo ključno revizijsko zadevo:

Merjenje matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist imetnikov polic življenjskega zavarovanja, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Na dan 31. decembra 2021, matematične rezervacije za življenjska zavarovanja: 283.692.473 EUR in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje: 302.651.580 EUR (na dan 31. decembra 2020: 291.935.093 EUR in 198.327.678 EUR).

V zvezi s tem se sklicujemo na računovodske izkaze: Pojasnilo. 2.3.9 - "Matematične rezervacije" in "Preizkus ustreznosti obveznosti" (Računovodske usmeritve) ter pojasnilo 2.9.10 (Finančna razkritja).

Ključna revizijska zadeva	Naš odziv
<p>Matematične rezervacije za življenjska zavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, predstavljajo pomembne postavke v izkazu finančnega položaja zavarovalnice.</p> <p>Ugotavljanje ustreznosti omenjenih rezervacij je povezano s precejšnjo negotovostjo pri ocenjevanju, saj vključuje kompleksne modele in aktuarske analize. V primeru uporabe neustreznih modelov, vhodnih podatkov ali predpostavk v osnovnih izračunih ali v primeru neustrezne uporabe tovrstnih modelov, podatkov ali predpostavk obstaja tveganje, da ne bo ugotovljena nezadostnost pripoznanih zneskov rezervacij.</p> <p>Zavarovalnica mora na vsak datum poročanja opraviti preizkus ustreznosti obveznosti (v nadaljevanju "LAT"), da bi</p>	<p>Naši postopki, ki smo jih izvedli ob podpori naših aktuarski veščaki, so med drugim vključevali:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ovrednotenje zasnove in izvajanja izbranih ključnih kontrol v procesu merjenja zavarovalno-tehničnih rezervacij, vključno s kontrolami ustreznosti ključnih predpostavk, uporabljenih pri LAT preizkusu, in potrjevanje LAT izida; - vrednotenje metod, ki jih je zavarovalnica uporabila pri LAT preizkusu, glede na ustrezne regulativne zahteve in zahteve finančnega poročanja; - izpodbijanje trenutnih ocen prihodnjih denarnih tokov, ki jih zavarovalnica uporablja za namene LAT preizkusa, s pomočjo: <ul style="list-style-type: none"> - ocenjevanja, ali so ključni podatki, uporabljeni pri oblikovanju LAT predpostavk ustrezni (kot so pretekla diskontna in inflacijska stopnja,



ugotovila, ali so njene pripoznane zavarovalno-tehnične rezervacije (pri čemer matematične rezervacije za življenjska zavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist imetnikov življenjskih zavarovanj predstavljajo njihov večji del) zadostne. Preizkus temelji na primerjavi trenutne ocene uprave o sedanji vrednosti prihodnjih denarnih tokov, ki izhajajo iz veljavnih zavarovalnih pogodb, z navedenimi zneski povezanih rezervacij. V kolikor LAT preizkus pokaže, da so zneski zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na ocenjene prihodnje denarne tokove nezadostni, se celoten primanjkljaj pripozna v poslovnem izidu.

Ključne predpostavke zavarovalnice, uporabljene v modelu denarnih tokov, vključujejo predpostavke glede: pričakovanih stroškov, umrljivosti, obolevnosti in stopnje zapadlosti, donosnosti naložb in uporabljenih diskontnih stopenj. Relativno nepomembne spremembe teh predpostavk, imajo lahko pomemben vpliv na zneske zadevnih ocen zaradi dolgoročne narave obveznosti.

Glede na zgoraj navedene dejavnike, predstavlja ocenjevanje ustreznosti matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist imetnikov življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, področje pomembnega revizijskega tveganja, ki je zahtevalo našo povečano pozornost. Zato menimo, da gre za ključno revizijsko zadevo.

naložbeni portfelj na datum poročanja, pretekle spremembe stanja polic in podatki glede stroškov), tako da uporabi osnovne dokaze zavarovalnice ter po potrebi zunanje vire tržnih podatkov;

- izpodbijanja ključnih predpostavk, uporabljenih v LAT preizkusu. Konkretno smo med drugim ocenili, ali so bile predpostavke o umrljivosti, obolevnosti, stopnjah zapadlosti in stroških pravilno določene na podlagi študije preteklih izkušenj zavarovalnice in po potrebi pričakovanih prihodnjih sprememb ter ali so bili uporabljeni donosi naložb v skladu s tržnimi stopnjami, ki jih je mogoče opazovati;
- ocenjevanja utemeljenosti gibanja matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist imetnikov življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje za leto 2021, pri čemer izhajamo iz začetne vrednosti in oblikujemo neodvisna pričakovanja za postavke, zaradi katerih naj bi se rezervacije povečale (kot so premije, tehnična obrestna mera, delež dobička, stopnja donosa), in tiste, zaradi katerih bi se zmanjšale (škode, obremenitve stroškov, premija za tveganja);
- ocenjevanje razkritij zavarovalnice v zvezi z zgoraj navedenimi rezervacijami glede na zahteve ustreznih standardov računovodskega poročanja.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije vključujejo "Poročilo uprave", "Poročilo nadzornega sveta za poslovno leto 2021", "Poslovno poročilo" in "Prilogo", ki so vključeni v letno poročilo, ne vključujejo pa računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih. Druge informacije so bile pridobljene pred datumom tega revizorjevega poročila, razen Poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo po tem datumu.

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.



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 poslovnem poročilu. V zvezi s tem nimamo o čem poročati.

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

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 zavarovalnice likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Osebe pristojne za upravljanje, so odgovorne za nadzor nad postopkom računovodskega poročanja zavarovalnice.

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 uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 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 poslovske 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, ker se lahko utemeljeno pričakuje, da bodo negativne posledice tovrstnega komuniciranja večje od koristi javnega interesa.

Poročilo o drugih regulatornih zadevah

Delničarji zavarovalnice so nas med skupščino dne 17. septembra 2020 določili, da opravimo revizijo računovodskih izkazov zavarovalnice za leto, ki se je končalo 31. decembra 2021. Naše skupno neprekinjeno obdobje trajanja posla je eno leto.

Potrjujemo, da:

- je naše revizijsko mnenje skladno z dodatnim poročilom, ki je bilo predloženo revizijski komisiji zavarovalnice dne 31. marca 2022;

- 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 družbe.

Poleg revizije in storitev, ki so razkrite v poslovnem poročilu ali računovodskih izkazih zavarovalnice, nismo za zavarovalnico v obdobju, na katero se nanaša naša obvezna revizija, opravili nobenih drugih storitev.

V imenu revizijske družbe

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Ljubljana, 31. marec 2022

Nevenka Kržan
pooblaščenka revizorka
direktorica

KPMG Slovenija, d.o.o.

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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
SREDSTVA	690.519.836	602.675.399	687.377.695	598.079.558	15.669.167	15.353.293
Neopredmetena sredstva	778.733	790.999	778.733	790.999	0	0
Opredmetena osnovna sredstva	584.869	803.592	584.869	803.592	0	0
Odložene terjatve za davek	169.366	181.804	169.366	181.804	0	0
Finančne naložbe	378.770.841	392.568.034	377.057.011	390.785.051	1.713.831	1.782.983
- Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	16.817.537	21.198.398	16.817.537	21.198.398	0	0
- Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	361.953.305	371.369.636	360.239.474	369.586.653	1.713.831	1.782.983
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	298.882.129	198.022.843	298.882.129	198.022.843	0	0
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	668.306	971.426	232.299	289.367	436.007	682.058
Terjatve	922.035	913.922	1.265.872	1.406.073	12.183.190	10.265.301
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	436.104	501.804	397.930	478.513	38.174	23.291
- Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	23.303	46.676	1.006	484	22.297	46.191
- Terjatve za odmerjeni davek	107.460	0	88.879	0	18.581	0
- Druge terjatve	355.169	365.442	778.058	927.075	12.104.138	10.195.818
Druge sredstva	410.516	411.104	382.522	375.148	27.994	35.955
Denar in denarni ustrezniki	9.333.041	8.011.676	8.024.895	5.424.680	1.308.146	2.586.996
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	690.519.836	602.675.399	687.377.695	598.079.558	15.669.167	15.353.293
Kapital	87.562.023	92.876.515	76.934.184	82.435.948	10.627.839	10.440.567
- 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	21.880.331	28.923.000	21.774.085	28.770.246	106.246	152.754
- Preneseni čisti poslovni izid	11.690.457	9.019.125	10.552.290	8.309.224	1.138.166	709.901
- Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.728.173	8.671.328	6.910.242	7.658.911	817.932	1.012.417
Obveznosti	602.957.813	509.798.885	610.443.511	515.643.611	5.041.328	4.912.726
Zavarovalno-tehnične rezervacije	291.178.470	299.060.404	286.908.432	295.222.659	4.270.038	3.837.745
- Prenosne premije	1.156.351	988.891	281.137	256.150	875.214	732.741
- Matematične rezervacije	283.692.473	291.935.093	283.692.473	291.935.093	0	0
- Škodne rezervacije	6.329.645	6.136.420	2.934.821	3.031.416	3.394.824	3.105.004
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	302.651.580	198.327.678	302.651.580	198.327.678	0	0
Druge rezervacije	124.003	158.707	124.003	158.707	0	0
Odložene obveznosti za davek	5.132.384	6.783.453	5.107.462	6.747.622	24.922	35.831
Druge finančne obveznosti	429.052	660.874	429.052	660.874	0	0
Obveznosti iz poslovanja	1.316.224	2.898.897	1.027.787	2.456.844	288.437	442.053
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.160.235	2.357.151	929.274	2.023.147	230.960	334.005
- Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	155.989	136.229	98.513	75.470	57.477	60.759
- Obveznosti za odmerjeni davek	0	405.517	0	358.227	0	47.290
Ostale obveznosti	2.126.101	1.908.871	14.195.197	12.069.226	457.931	597.097

3.2 Izkaz poslovnega izida po Sklepu AZ

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	100.329.120	76.635.157	96.216.904	73.071.980	4.112.216	3.563.178
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	101.108.869	77.236.882	96.611.004	73.407.604	4.497.864	3.829.278
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-619.407	-571.648	-375.211	-314.515	-244.196	-257.132
- Sprememba prenosnih premij	-160.342	-30.077	-18.890	-21.109	-141.452	-8.969
PRIHODKI OD NALOŽB, od tega	55.625.241	10.476.916	55.598.914	10.450.196	26.326	26.720
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	46.652.383	0	46.652.383	0	0	0
PRIHODKI OD PROVIZIJ	3.417.477	2.368.343	3.389.483	2.337.975	27.994	30.368
DRUGI PRIHODKI	110.543	227.872	105.399	201.061	5.144	26.810
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	-39.654.504	-27.902.612	-38.405.462	-27.221.971	-1.249.042	-680.641
- Obračunani kosmati zneski škod	-39.351.419	-29.313.624	-38.505.141	-28.448.201	-846.278	-865.423
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-109.859	15.101	3.085	-252.294	-112.944	267.394
- Sprememba škodnih rezervacij	-193.225	1.395.912	96.595	1.478.524	-289.820	-82.613
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	8.242.620	-1.744.769	8.242.620	-1.744.769	0	0
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENA TVEGANJA	-104.323.902	-35.041.942	-104.323.902	-35.041.942	0	0
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	-13.229.930	-10.852.062	-11.399.401	-9.210.074	-1.830.529	-1.641.988
- Stroški pridobivanja zavarovanj	-6.765.937	-5.018.726	-6.284.617	-4.584.187	-481.320	-434.538
ODHODKI NALOŽB, od tega	-566.242	-3.032.640	-566.242	-3.032.640	0	0
- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	-136.492	-454.953	-136.492	-454.953	0	0
- Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	-962.465	0	-962.465	0	0
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	-6.725	0	0	0	-6.725	0
DRUGI ODHODKI	-476.079	-512.902	-391.115	-427.077	-84.964	-85.825
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	9.467.620	10.621.360	8.467.199	9.382.739	1.000.420	1.238.622
DAVEK OD DOHODKA	-1.739.447	-1.950.033	-1.556.958	-1.723.828	-182.489	-226.205
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	7.728.173	8.671.328	6.910.242	7.658.911	817.932	1.012.417
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico	4.578	5.137	6.351	7.039	1.363	1.687

3.3 Izkaz vseobsegajočega donosa po Sklepu AZN

	Skupaj		Življenjska zavarovanja		Premoženjska zavarovanja	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	7.728.173	8.671.328	6.910.242	7.658.911	817.932	1.012.417
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	-7.042.669	2.189.936	-6.996.160	2.168.674	-46.509	21.262
a) Postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščale v poslovni izid	-7.058	305	-7.058	305	0	0
- Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-7.799	337	-7.799	337	0	0
- Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	741	-32	741	-32	0	0
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-7.035.611	2.189.631	-6.989.102	2.168.369	-46.509	21.262
- Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-8.685.939	2.703.249	-8.628.521	2.676.999	-57.418	26.249
* Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-8.282.027	2.228.194	-8.224.609	2.201.944	-57.418	26.249
* Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-403.912	475.055	-403.912	475.055	0	0
- Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	1.650.328	-513.617	1.639.419	-508.630	10.909	-4.987
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA	685.504	10.861.264	-85.919	9.827.585	771.423	1.033.679

3.4 Izkaz denarnih tokov po Sklepu AZN

	2021	2020
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	49.588.558	37.729.248
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	100.489.462	76.665.235
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.420.147	2.370.013
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-39.151.040	-29.067.361
6. Čisti obratovalni stroški brez str. Amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-12.817.728	-10.423.805
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje in brez povečanje rezervacij)	-112.297	-101.099
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-2.239.986	-1.713.734
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-1.208.783	-656.879
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	-301.540	-536.004
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	23.373	-17.422
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	0	0
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	10.861	-243.766
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	-1.196.917	394.697
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	19.760	-12.417
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	-82.327	-6.290
10. Končne manj začetne ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	318.006	-235.677
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	48.379.775	37.072.368
B) Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	58.037.708	32.160.795
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	9.120.855	9.221.087
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	9.112.295	9.220.949
- druge naložbe	8.560	139
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:	735.473	745.513
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	735.473	745.513
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	6.116	141
- drugih virov	6.116	141
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	48.175.264	22.194.054
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	48.175.264	22.194.054
- drugih virov	0	0
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	0	0
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0
- drugih virov	0	0

	2021	2020
b) Izdatki pri naložbenju	-98.875.530	-69.282.474
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-114.737	-319.418
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	-66.737	-64.945
- drugih virov	-66.737	-64.945
3. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-98.694.056	-68.898.111
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	-98.694.056	-68.898.111
- 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)	-40.837.822	-37.121.679
C) Denarni tokovi pri financiranju		
b) Izdatki pri financiranju	-6.220.588	-224.000
1. Izdatki za dane obresti	-747	-1.205
3. Izdatki za odplačila dolgoročnih obveznosti	-219.845	-222.795
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-5.999.996	0
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-6.220.588	-224.000
Č) Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	9.333.041	8.011.676
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	1.321.365	-273.311
+		
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	8.011.676	8.284.987

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, april 2022

