



 PRVA GROUP

**POLLETNO POROČILO ZA  
OBDOBJE 01.01.2023 DO  
30.06.2023**



## **I. VMESNO POSLOVNO POROČILO ZA OBDOBJE 01.01.2023 - 30.06.2023**

### **1 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBRAVNAVANEM OBDOBJU IN NJIHOV VPLIV NA FINANČNI POLOŽAJ DRUŽBE IN SKUPINE**

Leto 2023 zaenkrat zaznamovala predvsem visoka stopnja inflacije in hitro spreminjajoče se gospodarsko okolje, še vedno kot posledica vojne v Ukrajini in posledica podnebni sprememb in ekstremov, ki so zaznamovali tudi Slovenijo. Inflacija se je odrazila na slabitvi kupne moči prebivalstva, vendar pa je storitveni sektor zaenkrat pokazal odpornost na zgoraj navedene ovire. Kljub vsemu je glede na trenutne makroekonomske napovedi zelo verjetno, da se bo upočasnitev gospodarske rasti in posledično manjše splošne potrošnje nadaljevala, kar bi se lahko odrazilo tudi na manjšem povpraševanju po zavarovalnih storitvah.

Na področju poročanja sta letos dve družbi v Skupini (Prva osebna zavarovalnica in Prva pokojninska družba) prešli na nove mednarodne standarde računovodskega poročanja MSRP 17. Model zahteva, da se zavarovalne obveznosti pripoznajo na podlagi trenutnih predpostavk na dan poročanja, izkaz poslovnega izida pa bo izkazoval »opravljene zavarovalne storitve« v obdobju poročanja. Posledično model združuje trenutno vrednotenje bilance stanja z rezultati poslovanja skozi čas. Posledično smo pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov temu poročanju prilagodili tudi izkaze ostalih družb v Skupini. Primerjalno obdobje za poročanje po MSRP 17 je že leto 2022, kar posledično pomeni, da smo posodobili tudi primerjalno obdobje za leto 2022, kjer je bilo to mogoče. Delež največjih sprememb v poročanju letos nosi Prva osebna zavarovalnica zaradi učinkov prehoda na novi standard, kar se odraža na finančnih izkazih Skupine. Uvedba novega standarda z 01.01.2022 je negativno vplivala tudi na lanski rezultat Skupine in sicer se je le-ta zmanjšal za 55% v primerjavi za rezultatom po MSRP 4.

Tako kot v preteklosti bo tudi v tem letu Skupina ohranjala visok nivo korporativnega upravljanja in še naprej delovala v smeri ozaveščanja o pomenu dolgoročne finančne varnosti. Tudi njene odvisne družbe delujejo redno vzdržujejo primerno stopnjo kapitalске ustreznosti ter izpolnjujejo zakonske in pogodbene obveznosti. Skupina preko procesov strateškega planiranja in lastne ocene tveganj in solventnosti posredno preverja tudi izredna stanja, kakršnega je povzročil koronavirus, rusko ukrajinska vojna in izjemne poplave v Sloveniji.

## 2 SPLOŠEN OPIS POSLOVANJA DRUŽBE IN SKUPINE

Skupina v opazovanem obdobju beleži dobiček pred davki v višini 4,7 mio EUR (2022: 2 mio EUR). Večji dobiček za 2,7 mio EUR v letu 2023 v največji meri izhaja iz boljšega rezultata iz naložbenja ki je posledica stabiliziranja finančnih trgov. Prav tako je na višji dobiček vplival izboljšani rezultat iz zavarovalnih poslov. Družba je v letošnjem letu izplačala dividende vsem delničarjem. Skupina Prva je v opazovanem obdobju povečevala število zavarovancev in sredstva v upravljanju.

Tabela 1: Ključni finančni kazalci družbe Prva Group in Skupine

	Prva Group		Skupina	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Prihodki iz zavarovalnih storitev	0	0	6.157.691	5.283.833
Odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-5.054.867	-4.519.867
Rezultat iz zavarovalnih poslov	0	0	596.460	513.221
Rezultat iz naložbenja	4.055.747	3.965.366	1.479.551	-1.028.257
Rezultat iz zavarovalnih pogodb	0	0	-133.433	-151.670
Drugi prihodki in odhodki	-85.951	-79.061	2.757.304	2.642.113
Dobiček pred davki	3.969.796	3.886.305	4.699.882	1.975.407
Čisti dobiček	3.969.796	3.886.305	4.373.010	1.749.940
Davek na dobiček in drugi davki	0	0	-326.871	-225.467
Premoženje v upravljanju*			1.549.294.189	1.382.904.891
Število zavarovancev			550.222	538.751
Neto povečanje zavarovancev			11.471	11.848
Povprečna mesečna premija v EUR			13.493.344	11.726.036
Povprečna mesečna premija na zavarovanca			41	36
Upravljavska provizija			0,30%	0,32%
Donosnost skladov (pripisano tehtano povprečje)			3,60%	-4,68%
<b>Kapital</b>				
Kapital družbe v EUR	24.998.403	24.822.938	56.972.478	57.813.876
ROE iz poslovanja			5,65%	5,20%
ROE iz naložb			2,60%	-1,78%
Skupni ROE			8,25%	3,42%
Število zaposlenih			146,9	148,1

\*Številka predstavlja seštevke zneskov sredstev iz finančnih pogodb, sredstev iz naslova pokojninskih rent, izvenbilančnih obveznosti skupine in sredstev, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje.

### 3 POSLOVANJE V DRUGI POLOVICI LETA 2023

V prihodnjih šestih mesecih Družba in Skupina pričakujeta nadaljevanje potencialnih inflacijskih vplivov in nihanje kapitalskih trgov. Družba in Skupina nista seznanjeni z drugimi tveganji, kot so opredeljena v povzetku nerevidiranega računovodskega poročila, ki bi lahko bistveno vplivala na poslovanje, načrtovan rezultat in povzročali negativno odstopanje od plana.

Družba in Skupina ne pričakujeta, da bi omenjena tveganja negativno odstopala od ocenjenih, proti katerim ima Skupina vpeljane procese, da jih minimizira.

### 4 POSLOVANJE S POVEZANIMI OSEBAMI

Posli s povezanimi osebami so opredeljeni v povzetku nerevidiranega računovodskega poročila. Vsi posli, ki so bili sklenjeni s povezanimi osebami so bili sklenjeni pod tržnimi pogoji in ni prišlo do oškodovanja družbe.

Ljubljana, 26.09.2023

Janez Kranjc  
Predsednik uprave



## II. IZJAVA

Uprava Prve Group plc., - Skupina Prva, zavarovalniški holding, d.d., izjavlja, da je:

- Medletno računovodsko poročilo za obdobje od 1.1.2023 do 30.6.2023 pripravljeno v skladu z MRS 34 - Medletno poročanje.
- Posamični računovodski izkazi družbe in konsolidirani izkazi Skupine so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju »MSRP«). Odvisne družbe, so polno konsolidirane.
- Računovodski izkazi za obdobje od 1.1.2023 do 30.6.2023 niso revidirani,
- Povzetek računovodskega poročila je sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti finančnega položaja in poslovnega izida družbe.

Ljubljana, 26.9.2023

Janez Kranjc  
Predsednik uprave



### III. POVZETEK NEREVIDIRANEGA RAČUNOVODSKEGA POROČILA

#### 5 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 30.06.2023

	Prva Group		Skupina	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
<b>SREDSTVA</b>	<b>25.160.288</b>	<b>23.993.372</b>	<b>496.871.589</b>	<b>473.482.440</b>
Opredmetena osnovna sredstva	3.927	4.499	3.363.405	3.457.850
Naložbena nepremičnina	0	0	3.047.640	3.040.000
Pravica do uporabe sredstev	0	0	433.203	449.550
Neopredmetena sredstva	0	0	370.245	826.657
Odložene terjatve za davek	22.435	22.435	299.777	361.237
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	16.027.272	15.877.272	0	0
<b>Finančne naložbe:</b>	<b>4.629.924</b>	<b>3.926.770</b>	<b>72.338.653</b>	<b>67.198.368</b>
1. vrednotene po odplačni vrednosti	1.101.573	398.419	21.680.913	27.833.775
2. vrednotene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	3.528.351	3.528.351	28.775.725	20.574.276
3. vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	0	21.882.015	18.790.317
<b>Sredstva iz finančnih pogodb</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>407.440.832</b>	<b>386.476.247</b>
1. Naložbena nepremičnina	0	0	16.116.750	16.116.000
2. Finančne naložbe merjene po:	0	0	374.278.225	349.308.400
a. Pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	11.617.766	19.717.346
b. Odplačni vrednosti	0	0	103.642.594	85.254.917
c. Pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	0	259.017.865	244.336.137
3. Terjatve	0	0	2.574.019	1.539.520
4. Denarna sredstva	0	0	14.471.838	19.512.327
Zavarovalne pogodbe, ki so sredstva	0	0	250.626	149.266
Pozavarovalne pogodbe, ki so sredstva	0	0	1.203.868	1.312.132
Druge terjatve	4.155.713	1.266	4.611.377	2.531.261
Denar in denarni ustrezniki	321.017	4.161.129	2.713.868	7.220.279
Druga sredstva	0	0	798.095	459.593

KAPITAL IN OBVEZNOSTI	25.160.288	23.993.372	496.871.589	473.482.440
<b>KAPITAL</b>				
A. Osnovni kapital	13.386.247	13.386.247	13.386.247	13.386.247
B. Kapitalske rezerve	6.281.960	6.281.960	6.131.960	6.281.960
C. Lastne delnice	-267.558	-267.558	-267.558	-267.558
Č. Presežek iz prevrednotenja	506.036	356.036	-34.714	-179.545
D. Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	0	0	-2.179.453	-3.748.230
F. Zadržani dobički preteklih let	1.121.922	1.016.181	29.952.251	29.650.687
G. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.969.797	3.106.454	3.588.894	5.851.590
H. Kapital manjšinskih lastnikov	0	0	6.394.852	6.838.726
<b>Skupaj kapital</b>	<b>24.998.403</b>	<b>23.879.320</b>	<b>56.972.478</b>	<b>57.813.876</b>
Kapital lastnikov obvladujoče družbe			50.577.626	50.975.151
Kapital ne obvladujočih deležev			6.394.852	6.838.726
<b>OBVEZNOSTI</b>				
B. Odložene obveznosti za davek	83.515	83.515	1.167.621	1.003.644
C. Zavarovalne pogodbe, ki so obveznosti	0	0	25.626.196	22.869.033
Č. Pozavarovalne pogodbe, ki so obveznosti	0	0	172.783	155.577
D. Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0	407.440.832	386.476.247
E. Rezervacije	0	0	225.448	956.067
F. Obveznosti iz najemov	0	0	439.795	454.095
G. Druge finančne obveznosti	0	0	15.317	1.460
J. Druge obveznosti	78.370	30.538	4.811.118	3.752.441
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>161.885</b>	<b>114.052</b>	<b>439.899.110</b>	<b>415.668.564</b>

**6 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA PRVO POLLETJE 2023**

	Prva Group		Skupina	
	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
<b>A. Rezultat iz zavarovalnih poslov</b>	0	0	596.460	513.221
1. Prihodki iz zavarovalnih storitev	0	0	6.157.691	5.283.833
2. Odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-5.054.867	-4.519.867
3. Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	0	0	-506.364	-250.745
<b>B. Rezultat iz naložbenja</b>	4.055.747	3.965.365	1.479.551	-1.028.257
1. Prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivne obrestne mere	3.064	15.686	345.537	289.481
2. Prihodki iz dividend	4.052.592	3.949.684	427.934	384.509
3. Čisti dobički/izgube iz odpriznanja finančnih sredstev:	0	0	4.216	34.331
- ki so izmerjeni po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	0	8.277	8.749
- ki so izmerjeni po ki so izmerjeni po odplačni vrednosti	0	0	1.750	23.462
- merjeni po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	-5.811	2.120
5. Čiste oslabitve/odprave slabitev finančnih sredstev	0	-1.331	322.279	-1.482.732
6. Čisti dobički/izgube iz prilagoditve poštene vrednosti naložbenih nepremičnin	0	0	0	116.351
7. Drugi prihodki/odhodki iz naložbenja	91	1.327	379.584	-370.196
<b>C. Rezultat iz zavarovalnih pogodb</b>	0	0	-133.433	-151.670
1. Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	-133.433	-151.670
<b>D. Drugi prihodki in odhodki</b>	-85.951	-79.061	2.757.304	2.642.113
2. Čisti drugi poslovni prihodki/odhodki			5.693.865	5.120.256
3. Čisti drugi finančni prihodki/odhodki			-2.761	-3.478
4. Nepriisljivi stroški	-90.166	-81.972	-1.312.827	-1.291.410
5. Čiste oslabitve/odprave slabitev nefinančnih sredstev	-572	-953	-126.817	-113.490
7. Čisti drugi prihodki in odhodki	4.787	3.864	-1.494.156	-1.069.765
<b>E. Poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	3.969.796	3.886.305	4.699.882	1.975.407
Davek od dohodka pravnih oseb	0	0	-323.179	-214.672
Sprememba odloženih davkov	0	0	-3.692	-10.795
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	3.969.796	3.886.305	4.373.010	1.749.940
- večinskega lastnika			3.588.894	1.065.348
- neobvladujočega deleža			784.116	684.593



**7 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA PRVO POLLETJE 2023**

v EUR		Prva Group		Skupina	
		01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
I	Čisti dobiček / izguba poslovnega leta po obdavčitvi	3.969.796	3.886.305	4.373.010	1.749.940
II	Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	150.000	0	232.557	1.372.524
A)	Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	150.000	0	298.132	1.093.380
1.	Nerealizirani čisti dobički/izgube finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	150.000	0	842.751	-401.209
-	Dobički/izgube, pripoznani v akumuliranem drugem vseobsegajočem donosu	0	0	2.449.126	-465.033
-	Druge prerazvrstitve	150.000	0	-1.606.376	63.824
3.	Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	-543.196	1.494.973
4.	Čisti finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0
5.	Delež drugega vseobsegajočega donosa naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	0	0	0	0
6.	Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem	0	0	0	0
7.	Druge postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	0	0	-1.422	-383
B)	Davek od dohodka od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	0	0	-65.576	279.143
C)	Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	0	0	0
III	Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (I+II)	4.119.796	3.886.305	4.605.567	3.122.464
	Delež lastnikov obvladujoče družbe			4.590.078	3.120.308
	Neobvladujoči delež			-15.488	-2.156

**8 IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA PRVO POLLETJE 2023**

v EUR	Prva Group		Skupina	
	2023	2022	2023	2022
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>				
Celotni poslovni izid pred davki	3.969.797	3.886.305	11.666.895	8.119.443
Popravki za:	-4.055.175	-3.967.561	-11.433.175	-1.476.366
Dobiček / izguba pri spremembi vrednosti naložb merjene po pošteni vrednosti	-91	-1.295	208.898	-460.928
Neto prihodki od obresti	-3.064	-18.835	-980.709	-422.646
Prihodki od dividend	-4.052.592	-3.949.684	-7.289.784	-3.865.095
Odhodki od oslabitve naložb	0	1.331	-7.839	23.370
Izločitev stroškov (amortizacija in ostali stroški)	572	953	12.374	260.640
Dobiček/izguba pri odtujitvah naložb	0	-31	0	-180
Neto tečajne razlike	0	0	-19.718	-258
Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij	0	0	0	2.988.732
Prihodki/odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Drugi poslovni prihodki in odhodki	0	0	-3.356.397	0
<b>Dobiček iz rednega delovanja pred spremembami v obratnem kapitalu</b>	<b>-85.378</b>	<b>-81.256</b>	<b>233.720</b>	<b>6.643.077</b>
Povečanje terjatev / obveznosti	-4.106.614	-57.625	-1.679.569	-1.318.489
<b>Denarni tok iz poslovanja</b>	<b>-4.191.992</b>	<b>-138.881</b>	<b>-1.445.850</b>	<b>5.324.588</b>
Prejemki od obresti	3.064	18.835	994.275	437.491
Plačane obresti	0	0	-1	-16
Plačan davek	0	0	-313.056	-6.260
<b>Neto denarni tok iz rednega delovanja</b>	<b>-4.188.928</b>	<b>-120.046</b>	<b>-764.632</b>	<b>5.755.803</b>
Prejemki/Izdatki za nakupe novih opredmetenih osnovnih sredstev	0	-6.174	-19.940	-60.114
Prejemki/izdatki za nakupe neopredmetenih dolgoročnih sredstev	0	4.538	345.521	-269.532
Prejemki/izdatki od prodaj finančnih naložb	0	0	47.434.405	245.760.625
Izdatki za nakupe za finančnih naložb	-703.062	2.016.999	-47.904.026	-
Prejemki/izdatki za ustanovitev novih družb, dokapitalizacije	0	0	0	0
Prejete dividende	4.052.592	3.462.861	7.289.784	3.865.095
<b>Neto denarni tokovi pri naložbenju</b>	<b>3.349.530</b>	<b>5.478.224</b>	<b>7.301.104</b>	<b>-750.415</b>
Izplačilo prednostnih in navadnih dividend ter vračilo kapitala	-3.000.713	-3.050.150	-4.918.367	-1.559.682
<b>Neto denarni tokovi pri financiranju</b>	<b>-3.000.713</b>	<b>-3.050.150</b>	<b>-11.075.342</b>	<b>-5.970.688</b>
<b>Neto pritoki denarnih sredstev</b>	<b>-3.840.111</b>	<b>2.308.028</b>	<b>-4.538.869</b>	<b>-965.301</b>
Neto tečajne razlike	0	0	-11.753	11.036
Denarna sredstva na 1 januar	4.161.129	778.686	7.264.490	2.664.005
<b>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov na 30 junij</b>	<b>321.018</b>	<b>3.086.714</b>	<b>2.713.868</b>	<b>1.709.740</b>

**9 IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA PRVO POLLETJE 2023**
**a) Družba**

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Lastne delnice	Rezerve iz dobička - druge rezerve	Presežek iz prevred.	Zadržani poslovni izid	Skupaj kapital
<b>Začetno stanje 01.01.2023</b>	<b>13.386.247</b>	<b>6.278.574</b>	<b>-267.558</b>	<b>3.386</b>	<b>356.036</b>	<b>4.122.635</b>	<b>23.879.320</b>
Vseobsegajoči donos poslovnega leta	0	0	0	0	150.000	3.969.797	<b>4.119.797</b>
a.) Čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	3.969.797	<b>3.969.797</b>
b.) Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	150.000	0	<b>150.000</b>
Dividende rednih delnic	0	0	0	0	0	-2.620.279	<b>-2.620.279</b>
Dividende prednostnih delnic	0	0	0	0	0	-380.433	<b>-380.433</b>
Povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Zmanjšanje kapitala	0	0	1. 0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Končno stanje 30.06.2023</b>	<b>13.386.247</b>	<b>6.278.574</b>	<b>-267.558</b>	<b>3.386</b>	<b>506.036</b>	<b>5.091.719</b>	<b>24.998.403</b>

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Lastne delnice	Rezerve iz dobička - druge rezerve	Presežek iz prevred.	Zadržani poslovni izid	Skupaj kapital
<b>Začetno stanje 01.01.2022</b>	<b>13.386.247</b>	<b>6.278.574</b>	<b>-1.110</b>	<b>3.386</b>	<b>253.355</b>	<b>4.066.332</b>	<b>23.986.784</b>
Vseobsegajoči donos poslovnega leta	0	0	0	0	0	3.886.305	<b>3.886.305</b>
a.) Čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	3.886.305	<b>3.886.305</b>
b.) Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Dividende rednih delnic	0	0	0	0	0	-2.649.426	<b>-2.649.426</b>
Dividende prednostnih delnic	0	0	0	0	0	-400.724	<b>-400.724</b>
Povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Zmanjšanje kapitala	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Končno stanje 30.06.2022</b>	<b>13.386.247</b>	<b>6.278.574</b>	<b>-1.110</b>	<b>3.386</b>	<b>253.355</b>	<b>4.902.486</b>	<b>24.822.939</b>

**b) Skupina**

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve in rezerve iz dobička	Lastne delnice	Presežek iz prevred.	Čisti posl.izid in preneseni čisti izid	Skupaj kapital večinskega lastnika	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj
<b>Začetno stanje 01.01.2023</b>	<b>13.386.247</b>	<b>6.281.960</b>	<b>-267.558</b>	<b>-3.927.775</b>	<b>31.831.910</b>	<b>47.304.784</b>	<b>6.851.491</b>	<b>54.332.171</b>
Vseobsegajoči donos poslovnega leta	0	0	0	234.712	3.588.894	3.823.606	781.960	4.605.567
a.) Čisti poslovni izid	0	0	0	0	3.588.894	3.588.894	784.116	4.373.010
b.) <i>Drugi vseobsegajoči donos</i>	0	0	0	234.712	0	234.712	-2.156	232.557
Dividende rednih delnic - Skupina Prva	0	0	0	0	-2.620.279	-2.620.279	0	-2.620.279
Dividende prednostnih delnic - Skupina Prva	0	0	0	0	-380.433	-380.433	0	-380.433
Dividende izplačane manjšinjem	0	0	0	0	0	0	-1.238.599	-1.238.599
Drugo	0	-150.000	0	1.478.896	1.121.053	2.449.949	0	0
Prenos v zadržane dobičke po IFRS17	0	0	0	1.478.896	-3.918	1.474.978	0	0
Druge rezerve iz kapitala	0	0	0	0	1.124.971	1.124.971	0	0
<b>končno stanje v posl.obd. 30.06.2023</b>	<b>13.386.247</b>	<b>6.131.960</b>	<b>-267.558</b>	<b>-2.214.167</b>	<b>33.541.145</b>	<b>50.577.626</b>	<b>6.394.852</b>	<b>56.972.479</b>
<b>Začetno stanje 01.01.2022</b>	<b>13.386.247</b>	<b>6.281.960</b>	<b>-1.110</b>	<b>-208.678</b>	<b>28.586.173</b>	<b>48.044.592</b>	<b>6.799.251</b>	<b>54.843.843</b>
Vseobsegajoči donos poslovnega leta	0	0		-3.181.996	3.166.659	-15.338	669.104	653.767
a.) Čisti poslovni izid					3.166.659	3.166.659	684.593	3.851.252
b.) <i>Drugi vseobsegajoči donos</i>				-3.181.996		-3.181.996	-15.488	-3.197.485
Dividende rednih delnic					-2.649.426	-2.649.426		-2.649.426
Dividende prednostnih delnic					-400.724	-400.724		-400.724
Dividende izplačane manjšinjem						0	-1.192.297	-1.192.297
Vračilo kapitala Skupina Prva						0		0
<b>Končno stanje 30.06.2022</b>	<b>13.386.247</b>	<b>6.281.960</b>	<b>-1.110</b>	<b>-3.390.674</b>	<b>28.702.681</b>	<b>44.979.105</b>	<b>6.276.058</b>	<b>51.255.163</b>

\* Primerjalno obdobje je enako poročanemu v lanskem poročilu.

## IV. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Skupina je pri prikazu računovodskih izkazov po MSRP 17 v večji meri zamenjala kategorije poročanja. V kolikor je bilo mogoče smo prilagodili tudi primerjalno obdobje. Pojasnila k postavkam računovodskih izkazov so podana z primerjavo obdobj, po sprejemu standarda MSRP 17. Drugih pomembnih sprememb v poslovanju glede na preteklo obdobje ni bilo.

### 10 OSNOVE ZA VREDNOTENJE POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Pri izkazovanju in vrednotenju postavk se uporabljajo Mednarodni standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju »MSRP«).

Ocene, ki so uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so se glede na poročanje v letu 2022 bistveno spremenile in sicer sta dve članici Skupine (Prva osebna zavarovalnica d.d. in Prva pokojninska družba d.d.) prešli na poročanje po novem standardu za zavarovalne pogodbe - MSRP 17. Model zahteva, da se zavarovalne obveznosti pripoznajo na podlagi trenutnih predpostavk na dan poročanja, izkaz poslovnega izida pa bo izkazoval »opravljene zavarovalne storitve« v obdobju poročanja. Posledično model združuje trenutno vrednotenje bilance stanja z rezultati poslovanja skozi čas.

### 11 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Družba je imela v prvi polovici leta 2023 podoben dobiček (3,97 mio EUR) kot v enakem obdobju lani (3,89 mio EUR). Poslovanje Skupine v prvem polletju leta 2023 je bilo boljše od poslovanja v primerjalnem obdobju. Skupina je prvo polletje zaključila z 4,4 mio EUR dobička (2022: 1,8 mio EUR).

Razlog v največji meri izhaja iz boljšega rezultata iz naložbenja, ki je posledica stabiliziranja finančnih trgov, ter malenkostno tudi iz boljšega rezultata iz zavarovalnega dela.

#### 11.1 Rezultat iz zavarovalnih poslov

Rezultat zajema glavne komponente prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev, ter rezultata iz pozavarovanih pogodb.

Skupni prihodki iz zavarovanja za skupino zavarovalnih pogodb so enaki nadomestilu za pogodbe, tj. znesku premij, plačanih podjetju, ki je prilagojen za učinek financiranja in izključuje vse naložbene sestavine. Znesek prihodkov iz zavarovanja, pripoznanih v obdobju, predstavlja prenos obljubljenih storitev, in sicer v znesku, ki odraža pričakovano nadomestilo, do katerega bo podjetje upravičeno v zameno za te storitve.

Odhodki iz zavarovalnih storitev so sestavljeni iz:

- nastalih zahtevkov (brez naložbenih sestavin) in drugih odhodkov iz zavarovalnih storitev,

## ■ ■ ■ PRVA GROUP

- amortizacije denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj,
- spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev, tj. spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahteve,
- spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev, tj. izgube pri kočljivih skupinah pogodb ter razveljavitve takih izgub.

Čisti rezultat iz pozavarovanih pogodb je sestavljen iz:

- denarnih tokov pri izpolnitvi,
- zneska, v višini katerega se na ta datum odpravi pripoznanje sredstva ali obveznosti, prej pripoznane za denarne tokove, povezane s skupino pozavarovalnih pogodb, ki jih ima,
- denarnih tokov, ki nastanejo na ta datum in
- prihodkov, pripoznanih v poslovnem izidu.

### 11.2 Rezultat iz naložbenja

V postavko rezultat iz naložbenja so vključene:

- obresti od danih depozitov in obresti obveznic natečene v obdobju,
- prihodki od dividend,
- dobički pri odtujitvah naložb,
- oslabitve finančnih sredstev in
- drugi prihodki iz naložbenja.

### 11.3 Drugi prihodki in odhodki

Med druge prihodke družba razvršča prevrednotevalne poslovne prihodke iz naslova osnovnih sredstev, prihodke iz najemnin in manjši obseg različnih prihodkov iz drugih storitev.

Drugi odhodki so sestavljeni predvsem iz oslabitve nefinančnih sredstev, ter nepripisljivih stroškov. Slednja kategorija je seštevek donacij, članarin, nepripisljivih stroškov plač in ostalih.

## 12 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

Izkaz finančnega položaja se je glede na konec leta 2022 rahlo spremenil. Sredstva družbe znašajo 25,2 mio EUR in so se glede na primerjalno obdobje povečala za 5%. Sredstva Skupine so se povečala za 6% in sicer na 497 mio EUR. Razlog leži predvsem v povečanem portfelju finančnih naložb in sredstvih iz finančnih pogodb.

### 12.1 Finančne naložbe

Naložbe v vrednostne papirje predstavljajo naložbe v delnice, zapise in kratkoročne odkupe terjatev. Naložbe, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, so vrednotene na podlagi tržnih cen. Naložbe, ki ne kotirajo na organiziranem trgu, so vrednotene na podlagi vzpostavljenih cen na izvenborznem trgu.

### **12.2 Odložene terjatve in obveznosti za davek**

Odložene terjatve in obveznosti za davek predstavljajo terjatve obveznosti iz začasnih razlik med davčnim in poslovnim izkazom poslovnega izida.

### **12.3 Denarna sredstva**

Denarna sredstva so namenjena za tekoče pokrivanje stroškov in tekoče plasmaje. V postavki so zajeta denarna sredstva pri banki in denarna sredstva v blagajni ter depoziti na odpoklic.

### **12.4 Kapital in deleži v odvisnih družbah**

Deleži v odvisnih družbah predstavljajo naložbe Prve Group plc. v družbe: Prva Pokojninska družba d.d., Prva osebna zavarovalnica d.d., KB Prvo penzisko društvo AD, Skopje, Fondi Sllveno-Kosovar I Pensioneve sh.A Pristine Kosovo in DDOR Garant PB Beograd. Navedene družbe skupaj s Prvo Group plc. sestavljajo Skupino.

### **12.5 Ostale obveznosti**

V postavki so zajete obveznosti do zaposlenih, obveznosti iz financiranja, obveznosti iz dolgoročnega finančnega najema in ostale obveznosti.

## **13 DOBIČEK NA DELNICO**

Navadni čisti dobiček na delnico Skupine je enak popravljenemu čistemu dobičku na delnico in na dan 30.6.2023 znaša 11,01 EUR (na 30.6.2022 je družba izkazovala dobiček na delnico v znesku 2,28 EUR).

## **14 DIVIDENDE**

Skupščina je v juniju potrdila izplačilo dividend za leto 2022 v višini 0,38 mio EUR za prednostne delničarje in v višini 2,6 mio EUR za redne delničarje, ki so bile izplačane v juniju 2023.

## **15 OSTALI DOLGOVI**

Skupina nima finančnih dolgov na 30.6.2023.

## **16 IZDAJA IN ODKUP DELNIC**

V prvem polletju leta 2023 Skupina ni izdala ali odkupila lastnih delnic.

## **17 SEZONSKI IN CIKLIČNI VPLIVI**

Skupina se pri svojem poslovanju ne srečuje s sezonskimi in cikličnimi vplivi, ki bi imeli pomemben učinek na izkazan poslovni izid.

## 18 PODATKI O SKUPINAH POVEZANIH OSEB

Skupina ne izkazuje terjatev do upravnega odbora ali lastnikov.

Tabela 2: Posli povezanih oseb s Prvo Group v prvem polletju leta 2023

	Prodaja povezani osebi	Nakupi pri povezani osebi	Terjatve do povezanih oseb	Obveznosti do povezanih oseb
Prva osebna zavarovalnica	- €	847 €	- €	141 €
Prva pokojninska družba	- €	- €	- €	- €
Ddor Garant	1.800 €	- €	300 €	- €
Fondi Sllovenno-Kosovar i Pensioneve	2.823 €	- €	3.795 €	- €
KB Prvo Makedonija	- €	- €	1.840 €	- €

Vsi posli s povezanimi osebami so sklenjeni pod tržnimi pogoji. Nobena družba z omenjenimi posli ni bila oškodovana.

## 19 TVEGANJA

V prvi polovici leta 2023 se je svetovno gospodarstvo soočalo s številnimi izzivi, vključno s počasnimi obeti za rast, povišano stopnjo inflacije in visoko stopnjo negotovosti, ki mečejo senco na gospodarsko stabilnost. Vztrajni učinki pandemije COVID-19, konflikt v Ukrajini, posledice podnebnih sprememb in hitro spreminjajoče se makroekonomsko okolje so vsi prispevali k oviranju procesa okrevanja svetovnega gospodarstva. Kljub tem oviram so bili opaženi nekateri spodbudni znaki, zlasti odpornost storitvenega sektorja, ki je poganjal svetovno gospodarsko aktivnost.

Kljub izzivom, s katerimi se sooča svetovno gospodarstvo v tem obdobju, so finančni trgi pokazali izjemno odpornost. Volatilnost trga se je v drugem četrtletju 2023 znatno zmanjšala, kar je dalo občutek stabilnosti. Donosnost državnih obveznic se je ponovno povečevala, čeprav je bilo nekaj razlik v uspešnosti, zlasti z Združenim kraljestvom in Avstralijo, ki sta bili zaradi stopenj inflacije, višjih od pričakovanih, pod pričakovanji. Pozitivno je, da so bilance stanja podjetij kljub rahlemu zvišanju stopenj neplačil ostale razmeroma močne. Poleg tega so naložbe z visokim donosom presegle rast cen obveznic naložbenega razreda, saj je bila zaskrbljenost zaradi recesije zmanjšana.

Kljub nihajnosti so svetovne delnice zabeležile splošno rast, predvsem zaradi razvitih trgov, zlasti ZDA medtem ko so delnice iz trgov v razvoju zaostle. Potrebno je omeniti, da je navdušenje nad umetno inteligenco (AI) igralo pomembno vlogo pri povišanju cen tehnoloških delnic. Evropska in ameriška centralna banka sta že večkrat letos zvišali obrestno mero, kar ni izključujoče tudi v prihodnosti dokler se vztrajno visoke ravni inflacije ne umirijo.

Evropska centralna banka (ECB) je v septembru 2023 že 10. zapored zvišala glavno obrestno mero in jo dvignila na 4%, kar je najvišja obrestna mera v zgodovini institucije. Medtem je



ameriška centralna banka (Fed) leta 2023 v ZDA štirikrat zvišala obrestne mere, ki trenutno znašajo od 5,25% do 5,5%. To predstavlja najvišjo obrestno mero v zadnjih 22 letih. Pričakuje se, da bo Fed do konca leta še dodatno zvišal obrestno mero. Obe instituciji sta poudarili, da je treba ohraniti visoke obrestne mere, dokler se vztrajno visoke ravni inflacije ne umirijo in ne dosežejo ciljne ravni.

Skupina tekoče spremlja nastale razmere in proučuje vpliv, ki bi jih lahko te imele na njeno poslovanje. Hčerinske družbe in skladi, ki jih upravljajo, preko finančnih naložb nimajo neposredne izpostavljenosti do Rusije in Ukrajine, imajo pa posredno izpostavljenost preko naložb v indeksne sklade, vendar je ta zanemarljiva. Posledično ni bilo potrebe po slabitvah ali odpisu sredstev oziroma finančnih naložb.

Z vidika izvajanja dejavnosti dodatnega pokojninskega zavarovanja, naložbenega, življenjskega in zdravstvenega zavarovanja, dejavnosti ponujanja in izplačevanja pokojninskih rent ter upravljanja pokojninskih skladov in kritnih skladov za izplačevanje pokojninskih rent, ocenjujemo, da ta ne bodo pomembno čutile posledic sprememb na finančnih trgih. Ocenjujemo, da zaradi nastalih razmer in že predhodno nizko izpostavljenost tako posameznih družb v skupini, kot skladov, ne bo potrebno spremeniti naložbenih politik družb ali skladov. Vseeno je Skupina dodatno pozorna pred sodelovanjem z novimi partnerji in preverja lastniško strukturo v kolikor je to mogoče. Ocenjujemo, da tudi doseganje zajamčenih donosnosti ni ogroženo. Ocenjujemo, da zaradi nastalih razmer ni ogrožena predpostavka delujočega podjetja in ne pričakujemo poslabšanja v zagotavljanju ustreznih denarnih tokov.

Upravljanje s tveganji je sestavni del vseh poslovnih procesov Skupine in Družbe. Zasnovan je na jasni in natančno določeni organiziranosti ter premišljeno opredeljenih procesih, pristojnostih in pooblastilih funkcij ter odborov. Omogoča obvladovanje in nadzor negotovosti v poslovnih priložnostih, kar je temeljnega pomena za kakovostnejše poslovne odločitve in posledično boljše poslovne rezultate.

### 19.1 Upravljanje z zavarovalnimi tveganji

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 frekvenca oziroma višina škod višja od pričakovane. Škodni dogodki so 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. Skupina 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.

S tveganji upravlja s pomočjo kriterijev za sprejem v zavarovanje (glede na višino zavarovalne vsote ter vrsto rizika ima posamična zavarovalnica postavljen proces sprejema v zavarovanje), z ustreznim razvojem produktov, z oblikovanjem cenikov ter s pozavarovanjem.

### **19.2 Upravljanje s kapitalom in kapitalsko ustreznostjo**

Prvi cilj pri upravljanju s kapitalom je zagotavljanje zadostne in primerne kapitalске ustreznosti družb v Skupini.

V skladu z veljavno zakonodajo redno merimo znesek razpoložljivega kapitala za pokrivanje regulatorne kapitalске zahteve na ravni posameznih družb in na ravni Skupine.

Skupina redno preverja ustreznost in vzdržuje primerno stopnjo kapitalске ustreznosti tudi čez prihodnja obdobja. Preko procesov strateškega planiranja in lastne ocene tveganj in solventnosti posredno preverja tudi izredna stanja, kakršnega je povzročil koronavirus in vojna v Ukrajini.

### **19.3 Finančno tveganje**

Pri upravljanju s sredstvi kritnih skladov zavarovalnice, financiranju svojega poslovanja v sklopu upravljanja s kapitalom smo izpostavljeni naslednjim osrednjim finančnim tveganjem:

- tveganju spremembe cen delnic in tveganju spremembe obrestnih mer,
- kreditnemu tveganju in
- likvidnostnemu tveganju.

Pri oblikovanju naložbenih politik za posamezne kritne sklade naravo in značilnosti obveznosti zavarovalnice stremimo k optimalni razpršitvi sredstev in doseganju optimalne donosnosti.

### **19.4 Obrestno tveganje**

Obrestno tveganje je tveganje, da bo sprememba tržnih obrestnih mer vplivala na vrednost obrestno občutljivih sredstev, obveznic in druge dolžniške vrednostne papirje, katerih vrednost se spreminja glede na gibanje obrestnih mer. V primeru dviga obrestnih mer, vrednost dolžniških naložb praviloma pade. Na drugi strani v primeru padca obrestnih mer vrednost dolžniških naložb praviloma zraste. Obrestna občutljivost dolžniških vrednostnih papirjev se praviloma veča z daljšanjem zapadlosti posamezne naložbe, manjši absolutni ravni obrestnih mer v gospodarstvu ter nižjim kuponom instrumenta.

Obrestno tveganje se obvladuje predvsem preko uravnavanja strukture ročnosti naložb (dolžniški finančni instrumenti), prestrukturiranja naložb iz dolžniških finančnih instrumentov s fiksno obrestno mero v dolžniške finančne instrumente s spremenljivo obrestno mero, prilagajanja ročnosti ter povprečnega modificiranega trajanja dolžniških

finančnih instrumentov glede na pričakovane spremembe ravni obrestnih mer in uporabe izvedenih finančnih instrumentov.

### 19.5 Tveganje spremembe cen delnic

Družba in Skupina obvladuje tveganje spremembe cen delnic lastniških vrednostnih papirjev v svojem portfelju prek limitov dovoljene izpostavljenosti in z geografsko ter s sektorsko razpršenostjo naložb. Portfelj je v večini sestavljen iz dolžniških vrednostnih papirjev, posledica te diverzifikacije je še nekoliko nižje tveganje sprememb cen delnic. Dejavniki naših investicijskih odločitev zajemajo tudi likvidnost delnic.

Kot odziv na povišane ravni inflacije so centralne banke po vsem svetu v lanskem letu uvedle agresivno zvišanje obrestnih mer, da bi izravnale negativne učinke in ohranile stabilnost cen. Ukrepi so nenamerno zaostri finančne pogoje in poglobili ranljivost držav, zaradi povečanih ravni zadolžitve. Prizadevanja centralnih bank so bila usmerjena v zaježitev cenovnih pritiskov, kar je privedlo do določenega napredka pri zniževanju stopnje inflacije, čeprav le-te v večini držav ostajajo razmeroma visoke. Evropska in ameriška centralna banka sta tako že večkrat letos zvišali obrestno mero, kar ni izključujoče tudi v prihodnosti dokler se stopnja inflacije ne umiri.

### 19.6 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da družba ali Skupina zaradi omejene likvidnosti naložb na trgu vrednostnih papirjev s posamezno naložbo ne morejo trgovati oziroma lahko z njo trgujejo le po občutno slabših pogojih (zlasti cenovnih), kot so bili tisti, po katerih so bile te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje je tudi tveganje ali nevarnost neusklažene likvidnosti oziroma neusklaženosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi do virov sredstev v podjetju, kar lahko povzroči likvidnostne probleme, torej pomanjkanje denarnih sredstev za poravnavanje zapadlih obveznosti.

Likvidnostno tveganje se minimizira preko uravnavanja likvidnosti naložb (likvidnost se meri z velikostjo izdaje in razmikom med nakupno in prodajno ceno), upoštevanja likvidnosti kapitalskega trga, hkrati pa se spremlja tudi dinamiko prilivov in odlivov sredstev iz portfeljev in uravnava potrebna dodatna likvidna sredstva po principu ALM.

Finančne trge sta v letošnjem polletju zaznamovali umirjanje nihajnosti in izboljšanje likvidnost glede na lansko leto, predvsem pri kreditno bolj tveganih naložbenih razredih. Umirjanje rasti inflacije in manjša verjetnost dolgotrajnejše recesije sta spodbudili selitev vlagateljev v bolj tvegane naložbe, kar se je odrazilo v rasti cen delnic in vrednosti obveznic z večjim kreditnim tveganjem. Ob napovedih trajnejše inflacije so številne svetovne centralne banke signalizirale nadaljnje vodenje restriktivnih denarnih politik. Pričakovanja tržnih udeležencev glede letošnjih dvigov ključnih obrestnih mer ECB in Fed so se odrazila v precejšnjem porastu zahtevanih donosnosti evrskih in ameriških državnih obveznic krajših ročnosti. Tveganje se na področju likvidnosti se zaradi trenutnega makroekonomskega in vojnega stanja ni spremenilo, v primerjavi z preteklim obdobjem.

### 19.7 Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da lahko spremembe deviznega tečaja pozitivno ali negativno vplivajo na v domači valuti izraženo vrednost naložb, ki so denominirane v tujih valutah.

Valutnemu tveganju se izpostavljam le v manjši meri, saj imamo večino sredstev naloženih v evrih. Od ostalih valutnih izpostavljenosti so najbolj pomembne izpostavljenosti proti valutam držav bivše Jugoslavije.

Valutno tveganje se obvladuje predvsem preko uskladitve valutne strukture sredstev z obveznostmi, z izbiro naložb v tujih valutah, katerih tečaji se v primerjavi z domačo valuto v povprečju gibljejo v nasprotnih si smereh (ustrezna valutna razpršitev) in z uporabo izvedenih finančnih instrumentov.

Valutnem tveganju, ki se nanaša na ruski rubelj, Skupina ni izpostavljena, saj v tej valuti ne posluje.

### 19.8 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje kot eno izmed najpomembnejših virov finančnih tveganj predstavlja tveganje, da nasprotna stranka ali izdajatelj finančnega instrumenta, ki je v lasti kritnih skladov ali družbe, ne bo poravnal svoje obveznosti v polnem znesku, bodisi ko zapade v plačilo, bodisi kadarkoli po tem datumu. To tveganje vključuje tudi tveganje znižanja vrednosti vrednostnega papirja kot posledice večje verjetnosti neplačila zapadle obveznosti, kar se največkrat odrazi preko znižanja bonitetne ocene dolžniških instrumentov takega izdajatelja.

Podzvrst kreditnega tveganja je tudi poravalno tveganje ki predstavlja tveganje izgube, ki nastane, če se postopek plačil med dvema ali več strankami v poravnalnih sistemih ne odvije po pričakovanih oziroma dogovoru. Najpogosteje se to zgodi ob izmenjavi sredstev, ko ena izmed strani, vključenih v poravnavo, ne poravna svojih obveznosti do enega ali več upnikov, za tem, ko ti že izpolnijo svoj del obveznosti.

Kreditno tveganje se meri preko redne dnevne spremljave poslovanja izdajateljev vrednostnih papirjev oziroma nasprotnih strank, v katerih imajo skladi ali družba izpostavljenost v obliki depozitov in terjatev iz naslova izvedenih finančnih instrumentov. Znotraj poslovanja se še posebej pozorno preverjajo bonitetne ocene institucij, smer sprememb bonitetnih ocen, velikost lastniškega kapitala družb, rezultati njihovega poslovanja ipd.

Zraven tega so osnova za ugotavljanje tveganj neizpolnitve nasprotne stranke tudi pogodbeno razmerje med družbo ter nasprotno stranko ali izdajateljem, zakonska določila, pravila delovanja Klirinško depotne družbe v zvezi s poravnavo poslov in pravila izpolnitve obveznosti na organiziranih trgih, na katerih se trguje s finančnimi instrumenti.

Poravalno tveganje se obvladuje tako, da se zasleduje visoke standarde kakovosti poslovnih partnerjev, njihovih storitev in njihove plačilne discipline, ki jih spremlja med trajanjem poslovnega razmerja.

V luči zahtevnega makroekonomskega okolja, vztrajne inflacije in dvigovanja obrestnih mer s strani ključnih centralnih bank, se bonitetna struktura obvezniških naložb v letu 2023 ni bistveno spreminjala, tudi trajanja portfelja obvezniških naložb nismo opazno krajšali.

Skupina se na vsakodnevni ravni trudi, da kupuje le naložbe, ki imajo dobre bonitetne ocene, naložbe zanesljivih izdajateljev in le te skrbno spremlja.

### 19.9 Operativno tveganje

Operativno tveganje je tveganje nastanka izgube, vključno s pravnim tveganjem, zaradi naslednjih okoliščin:

- zaradi neustreznosti ali nepravilnega izvajanja notranjih procesov;
- zaradi drugih nepravilnih ravnanj ljudi, ki spadajo v notranjo poslovno sfero pravne osebe;
- zaradi neustreznosti ali nepravilnega delovanja sistemov, ki spadajo v notranjo poslovno sfero pravne osebe, ali
- zaradi zunanjih dogodkov ali dejanj.

Primeri operativnega tveganja so: zunanje kriminalne dejavnosti, strateško tveganje, naravne nesreče, sistem notranjih kontrol, vodenje procesov, teroristični napadi in vojne, infrastruktura informacijske tehnologije, programska oprema, pravno tveganje, tveganje izgube ugleda, človeške napake itd.

Operativno tveganje se obvladuje preko natančno specificiranega investicijskega procesa in internih ter eksternih kontrol, ki minimizirajo verjetnost izgub iz naslova operativnega tveganja. V kolikor kljub dobro postavljenemu sistemu preventivnih ukrepov in pravil vseeno pride do nastanka škodnega dogodka iz naslova operativnega tveganja, se uporabi sistem v naprej specificiranih korektivnih ukrepov, ki tako škodo omejijo in v najkrajšem možnem času tudi odpravijo in izničijo.

V prihodnjih šestih mesecih družba razen potencialnih vplivov vojne v Ukrajini, manjših sprememb cen na borznih trgih, ne pričakuje bistvenih odstopanj od normalnega poslovanja in ni seznanjena z drugimi tveganji kot so opredeljena zgoraj, ki bi lahko bistveno vplivala na poslovanje, načrtovan rezultat in povzročali negativno odstopanje od plana. Prav tako Družba in Skupina ne pričakujeta, da bi zgoraj omenjena tveganja negativno odstopala od ocenjenih proti katerim ima Skupina vpeljane procese, da jih minimizira.

### 20 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

V letu 2023 je Skupina Prva pričela z ustanavljanjem zavarovalnice v Republiki Severni Makedoniji, v kateri bo večinski lastnik in je vložila vlogo za ustanovitev zavarovalnice ter plačala predujem za osnovni kapital zavarovalnice v višini 4 mio EUR. V juliju 2023 je bila družba Prva Život AD Skopje tudi uradno ustanovljena in bo primarno opravljala dejavnost zavarovalništva na področju življenjskih in naložbenih zavarovanj. Po datumu bilance, do dneva objave poročila v relaciji z novoustanovljeno družbo niso pojavili materialno pomembnejši dogodki, saj družba še ni pričela z opravljanjem svoje primarne dejavnosti. Bo pa le ta vključena že v letno konsolidirano poročilo Skupine.



Prva Group plc.  
Fajfarjeva ulica 33  
1000 Ljubljana  
Slovenija

T: +386 1 234 58 01  
F: +386 1 436 12 15  
E: info@prvagroup.eu  
I: www.prvagroup.eu

Poleg že navedenega se niso pojavili drugi dogodki, ki bi vplivali na predstavitev računovodskih izkazov Družbe ali Skupine na dan 30.06.2023. Kot je opredeljeno v zadnjem letnem poročilu Družbe in Skupine sta Družba in Skupina pri svojem poslovanju izpostavljeni tveganjem.

Ljubljana, 26.09.2023

Janez Kranjc  
Predsednik uprave